



30 juin 2023

**RAPPORT
FINANCIER
Semestriel**

SOMMAIRE

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ DU GROUPE	3
--	----------

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS	4
--	----------

1 - Compte de résultat consolidé	4
2 - Bilan actif consolidé résumé	5
3 - Bilan passif consolidé résumé	5
4 - Variations des capitaux propres consolidés	6
5 - Etat résumé des flux de trésorerie	7
6 - Notes annexes aux états financiers intermédiaires	8

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 30 JUIN 2023

Le Directoire a arrêté les comptes du 1^{er} semestre 2023 en sa séance du 21 septembre 2023. Lesdits comptes ont fait l'objet d'un examen par le Conseil de Surveillance.

Le Groupe DLSI est présent en France, en Allemagne, au Luxembourg, en Suisse, avec une implantation de plus de 70 agences réparties sur les pays précités.

Compte de Résultat et Bilan consolidés résumés :

Milliers Normes IFRS	30/06/2023 (6mois)	30/06/2022 (6mois)
Chiffre d'affaires	99 232	93 239
Résultat opérationnel courant (****)	3 393	4 960
EBITDA (*)	4 689	4 535
Taux EBITDA/CA	4,72%	4,86%
Résultat opérationnel	3 393	3 503
Résultat avant impôt (**)	3 280	3 334
Charge d'impôt	1 157	1 128
Résultat net total	2 124	2 206
Résultat net part du Groupe	2 212	2 199
Capitaux propres (A)	57 908	53 778
Dettes financières (B) (***)	9 972	15 902
Trésorerie (C)	23 927	21 094
Endettement net (B-C)	(13 955)	(5 192)
Gearing (B-C) / (A)	-24,10%	-9,65%

(*) Résultat opérationnel courant avant prise en compte des dotations nettes aux amortissements, provisions et reprises

(**) La contribution sur la valeur ajoutée (CVAE) suite à la réforme de la taxe professionnelle, a fait l'objet d'un reclassement en impôt sur le résultat conformément aux IFRS

(***) Les dettes financières tiennent compte du retraitement normes IFRS 16 et de l'engagement des locations financières

(****) A partir du 01/01/2023, l'ensemble des dotations aux amortissements et aux provisions sont classées dans le résultat opérationnel courant

Activité du Groupe

Le chiffre d'affaires consolidé des 6 premiers mois de l'exercice 2023 s'établit à 99 232 k€ à comparer à 93 239 k€ au 30 juin 2022 (+ 6,4%) à taux de change courant.

Depuis le début de l'année 2023, le Groupe DLSI a su mobiliser les ressources nécessaires pour accompagner la croissance de l'activité malgré une pression inflationniste toujours présente.

En France, le chiffre d'affaires réalisé en contrats-cadres, signés le plus souvent avec de plus grands comptes, a progressé de 16,8% par rapport au 1^{er} semestre de l'exercice précédent.

Le chiffre d'affaires France atteint 58,7 M€ (-1,6%), à comparer au baromètre Prism'emploi qui annonce une baisse de 3,0% en moyenne de l'intérim sur le premier semestre 2023.

L'international (40,8% du chiffre d'affaires consolidé) enregistre une hausse de 20,6% par rapport au 1^{er} semestre 2022.

On constate aussi au premier semestre 2023, par rapport au S1 2022, que :

- L'activité du nucléaire (maintenance et rénovation d'unités du parc de centrales nucléaires en France) s'élève à 8,3 M€, soit + 3% ;
- L'activité de placement (recrutement de personnels pour le compte d'entreprises) atteint un montant de 1,4 M€, soit au même niveau que l'exercice précédent.

Le carnet de commande est stable à fin juin.

Les difficultés de recrutement de personnels intérimaires s'ajoutent à celles déjà évoquées d'approvisionnement en matières premières et de hausses de prix de l'énergie.

La proximité que le Groupe entretient avec ses clients via ses plus de 70 agences a contribué à stabiliser l'activité du semestre avec un objectif de rebond.

Les activités de placement et du nucléaire devraient continuer de contribuer à la croissance.

Indicateurs de rentabilité

Le résultat net part du Groupe à fin juin est stable à 2 212 k€ (2 199 k€ au 30 juin 2022).

Ceci reflète la résilience du Groupe et la solidité de ses fondamentaux, malgré un contexte géopolitique toujours incertain et de sa bonne maîtrise de la gestion opérationnelle.

La marge d'EBITDA ressort à 4,72% du chiffre d'affaires, en baisse par rapport à celle de 4,86% constatée en 2022. Cette baisse s'est notamment matérialisée par une progression significative des charges de personnel, en lien avec l'inflation salariale, ainsi que la poursuite des efforts d'investissements du Groupe pour sa croissance et sa digitalisation.

Bilan : structure financière robuste

Le bilan présente un total de 112,3 M€ au 30 juin 2023, (114,7 M € au 30 juin 2022), avec des capitaux propres part du Groupe en progression à 57,9 M€ (53,8 M€ au 1^{er} semestre de l'exercice précédent).

Les créances clients s'élèvent à 44,5 M€ au 1^{er} semestre 2023 comparées à 41,4 M€ au 1^{er} semestre de l'exercice précédent.

Le ratio d'endettement du Groupe est négatif à hauteur de -24,10% au 30 juin 2023 contre -9,65% au 30 juin 2022, ce renforcement de la structure financière s'explique ainsi :

- Les dettes financières s'élèvent à 10,0 M€ au S1 2023 (15,9 M€ au 30 juin 2022),

- La trésorerie à la fin du 1^{er} semestre 2023 est de 23,9 M€ (21,1 M€ au 30 juin 2022),
- Les capitaux propres totaux s'élèvent à 57,9 M€ (53,8 M€ au 30 juin 2022) en tenant compte du dividende d'un montant total de 1 016 596 € voté à l'Assemblée Générale du 14 juin 2023.

L'application de la norme IFRS 16 au 30 juin 2023 a augmenté l'actif immobilisé de 547 k€ ainsi que les dettes financières du même montant. L'augmentation de l'actif immobilisé et de la dette financière correspondante résultant de l'application de la norme IFRS 16 était de 759 k€ au 30 juin 2022.

Perspectives

Le Groupe DLSI présente des caractéristiques de forte résilience. Si l'environnement actuel reste difficile, le Groupe DLSI reste confiant dans son modèle économique et sa capacité à s'adapter dans un contexte international incertain.

Le Groupe DLSI continue d'observer une demande soutenue de la part de ses clients avec un carnet de commande en augmentation par rapport au 30 juin 2022.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS

1 - COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

Groupe DLSI

Exercice clos le 30 juin 2023

Etat du résultat net	2023	2022
Chiffre d'affaires	99 232	93 239
Achats consommés	(494)	(485)
Charges externes	(4 012)	(3 591)
Charges de personnel	(89 491)	(85 155)
Impôts et taxes	(1 526)	(1 607)
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions	(1 295)	(1 032)
Autres produits et charges opérationnels courants	978	2 133
Résultat opérationnel courant	3 393	3 503
Produits opérationnels non courants	1	0
Charges opérationnelles non courantes	0	0
Autres produits et charges opérationnels non courants	1	0
Eliminations intra-groupe (résultat opérationnel)		
Dépréciations des écarts d'acquisition		
Résultat opérationnel	3 393	3 503
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		
Coût de l'endettement financier brut	(83)	(164)
Coût de l'endettement financier net	(83)	(164)
Autres produits et charges financiers	(31)	(6)
Résultat financier	(113)	(170)
Impôts sur les résultats	(1 157)	(1 128)
Quote-part de résultat des entreprises associées		
Résultat net des activités poursuivies	2 124	2 206
Résultat net des activités abandonnées		
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 124	2 206
Intérêts minoritaires	(88)	7
Résultat net (Part du groupe)	2 212	2 199
Résultat de base des activités poursuivies /Action	0,87	0,87
Résultat dilué des activités poursuivies /Action	0,87	0,87
Résultat de base par action	0,87	0,87
Résultat dilué par action	0,87	0,87
Autres éléments du résultat global	(36)	200
Résultat global de la période	2 088	2 406
Dont attribuable aux actionnaires ordinaires de la société mère	2 172	2 377
Dont attribuable aux intérêts minoritaires	(84)	29

2 - BILAN ACTIF CONSOLIDÉ RÉSUMÉ

Groupe DLSI

Exercice clos le 30 juin 2023

Libellé	2023	2022
Ecart d'acquisition	33 001	32 947
Immobilisations incorporelles	526	553
Immobilisations corporelles	1 324	1 161
Droits d'utilisation	5 456	6 635
Immeubles de placement		
Immobilisations financières	618	1 030
Participations dans les entreprises associées		
Impôts différés - actif	320	396
Autres actifs non courants		
Actif non courant	41 244	42 722
Stocks et en-cours		
Créances d'exploitation	44 559	41 368
Instruments financiers actif		
Autres actifs courants	2 550	9 467
Trésorerie et équivalents de trésorerie	23 927	21 094
Actif courant	71 037	71 929
Actifs non courants détenus en vue de la vente & act abandonnées		
Total ACTIF	112 280	114 651

3 - BILAN PASSIF CONSOLIDÉ RÉSUMÉ

Groupe DLSI

Exercice clos le 30 juin 2023

Capital	5 083	5 083
Primes liées au capital	3 890	3 890
Réserves	45 568	41 535
Résultat net Part du groupe	2 212	2 199
Auto-contrôle		
Autres réserves	436	436
Capitaux propres part du groupe	57 188	53 143
Intérêts ne conférant pas le contrôle	719	635
Total des capitaux propres	57 908	53 778
Engagements retraite et assimilés	1 101	1 749
Provisions non courantes		
Impôts différés - passif	34	40
Endettement non courant	510	
Dettes sur droit d'utilisation - Non courantes	3 689	4 986
Autres passifs non courants		
Passif non courant	5 333	6 775
Provisions courantes	220	1 165
Endettement courant	3 922	8 509
Dettes sur droit d'utilisation - Courantes	1 852	1 671
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 864	3 767
Instruments financiers passif		
Autres passifs courants	37 183	38 987
Passif courant	49 040	54 099
Passifs non courants détenus en vue de la vente & act abandon.		
Total PASSIF	112 280	114 651

4 - VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

Libellé (en K€)	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net Part du groupe	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires
2021	5 083	3 890	38 698		921	2 937	51 528	606
Affectation du résultat N-1			2 937			(2 937)		
Distribution / brut versé			(757)				(757)	
Var. de capital en numéraire et souscrip								
Résultat						4 787	4 787	165
Autres augmentations, diminutions Reclass, restruct., chang .de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change					259		259	32
Variations de périmètre								
Autres			215				215	
2022	5 083	3 890	41 093		1 180	4 787	56 033	803
Affectation du résultat N-1			4 787			(4 787)		
Distribution / brut versé			(1 017)				(1 017)	
Var. de capital en numéraire et souscrip								
Résultat						2 212	2 212	(88)
Autres augmentations, diminutions Reclass, restruct., chang .de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change					33		33	4
Variations de périmètre								
Autres			1689		(1762)		(73)	
2023	5 083	3 890	46 553		(549)	2 212	57 188	719



5 - ETAT RÉSUMÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

Libellé	2023	2022
Résultat net total des entités consolidées	2 124	2 206
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE		
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Dotations nettes aux amortis. dépr. et provisions	1 299	1 151
Charges et produits liés aux stocks options et assimilés		
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur	(0)	
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs	(0)	(2)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		
CAF après coût de l'endettement financier		
CAF après coût de l'endettement financier	3 422	3 355
Coût de l'endettement financier	83	170
Charge d'impôt de la période, y compris impôts différés	952	74
CAF avant coût de l'endettement financier et impôt		
CAF avant coût de l'endettement financier et impôt	4 456	3 599
Variation du BFR	(5 093)	(8 352)
Flux trésor actifs non courants à céder et act abandonnées		
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)	(637)	(4 753)
Acquisitions d'immobilisations	(287)	(643)
Cessions d'immobilisations	1	6
Réduction des autres immobilisations financières	14	42
Incidence des variations de périmètre		
Flux trésor actifs non courants à céder et act abandonnées		
Variation nette des placements à court terme		
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(272)	(596)
Variation nette des emprunts	(1 072)	1 700
Dividendes versés des filiales		
Dividendes reçus/versés de la société mère	(1 017)	(763)
Augmentations / réductions de capital		
Actionnaires : capital appelé non versé		
Cessions (acq.) nettes d'actions propres		
Variation nette des concours bancaires	0	
FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	(2 089)	937
Variation de change sur la trésorerie (IV)	15	69
Variation de change sur autres postes du bilan		
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE (IV)	15	69
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	(2 983)	(4 342)
TRESORERIE : OUVERTURE	21 772	25 436
Trésorerie : correction à-nouveaux / reclassements		
TRESORERIE : CLOTURE	18 789	21 094



- Note 1 - Faits marquants du semestre
- Note 2 - Informations générales
- Note 3 - Principes comptables
- Note 4 - Goodwill
- Note 5 - Créances Clients
- Note 6 - Autres Créances
- Note 7 - Périmètre de consolidation
- Note 8 - Concours bancaires courants et trésorerie nette
- Note 9 - Risques et incertitudes
- Note 10 - Parties liées
- Note 11 - Evénements récents postérieurs à la clôture de l'exercice

Note 1 - Faits marquants du semestre

Malgré une période d'inflation durable qui s'installe, le Groupe DLSI demeure confiant dans la solidité de son modèle d'entreprise et ses capacités d'adaptation.

Le Groupe reste concentré sur sa stratégie en continuant d'enrichir sa proposition de valeur, en préservant sa capacité à mener des opérations de croissance organiques, et en priorisant son plan de transformation digitale.

Note 2 - Informations générales

Les comptes consolidés intermédiaires résumés ci-dessus arrêtés au 30 juin 2023 n'ont pas été audités par nos commissaires aux comptes.

Note 3 - Principes comptables

Les principes comptables sont conformes à ceux des comptes consolidés annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils y sont décrits.

Note 4 - Goodwill

Les goodwill se ventilent comme suit :

Région	Valeur nette en €
Alsace	477 534
Ile-de-France	8 490 063
Lorraine	761 194
Luxembourg	1 126 084
Nord-Pas-de-Calais	1 541 842
Normandie	2 213 384
PACA	4 700 773
Picardie	1 802 700
Rhône-Alpes	6 190 777
Suisse	5 695 484
TOTAL	33 000 835

Les valeurs comptables des actifs du Groupe, autres que les stocks et les actifs d'impôt différé, sont examinées à chaque date de clôture afin d'apprécier s'il existe un quelconque indicateur qu'un actif a subi une perte potentielle de valeur.

Le contexte économique sera pris en compte dans nos perspectives lors de l'établissement de nos comptes annuels et pourra donner lieu, si nécessaire, à des dépréciations de goodwill (France et International) au 31/12/2023.

Note 5 - Créances Clients

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

En milliers d'Euros	30/06/2023	30/06/2022
Clients	44 538	42 035
Dont provision pour dépréciation	846	667

Note 6 - Autres Créances

Les autres créances s'analysent comme suit :

En milliers d'Euros	30/06/2023	30/06/2022
Créances sociales	997	2 817
Créances fiscales	687	4 647
Débiteurs divers	887	2 004
TOTAL	2 571	9 468

Note 7 - Périmètre de consolidation

Au 30 juin 2023, le périmètre de consolidation est constitué des sociétés suivantes :

SOCIÉTÉS	Siège social	Date d'acquisition / Cession	% de détention	Nature juridique	Méthode de consolidation
DLSI SA	FORBACH	Société mère	Société mère	SA	Intégration globale
DLSI Luxembourg SA	ESCH S/ALZETTE	10/03/1994	100	SA	Intégration globale
DLSI GmbH	KLEINBLIEDERSTROFF	08/06/2000	100	SARL	Intégration globale
PEMSA SA	LUTRY (SUISSE)	01/07/2007	88,9	SA	Intégration globale
ASSISTEO SA	LAUSANNE (SUISSE)	01/09/2016	88,9	SA	Intégration globale
MBT	ZURICH (SUISSE)	07/08/2019	88,9	AG	Intégration globale
TERCIO	FORBACH	01/07/2011	100	SAS	Intégration globale

Note 8 - Concours bancaires courants et trésorerie nette

En milliers d'Euros	30/06/2023	30/06/2022
Concours bancaires	3	4 382
Trésorerie et équivalents de trésorerie	23 927	21 094
TRÉSORERIE NETTE	23 924	16 712

Note 9 – Risques et incertitudes

Les principaux risques et incertitudes susceptibles d'influer défavorablement sur le patrimoine, la situation financière et les résultats du Groupe sont décrits au § E du rapport de gestion du Groupe et au § 12 de l'annexe des comptes consolidés du Groupe inclus dans le rapport financier annuel de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et mis en ligne selon la réglementation en vigueur.

Les facteurs de risques décrits dans ces documents n'ont pas significativement évolué au cours du semestre écoulé.

Note 10 – Parties Liées

Les informations sur les parties liées décrites au § 8 de l'annexe des comptes consolidés du Groupe inclus dans le rapport financier annuel de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et mentionnées dans le rapport spécial des commissaires aux comptes n'ont pas évolué significativement.

Note 11 - Événements récents postérieurs à la clôture de l'exercice

Le groupe n'a pas connaissance d'événements récents, postérieurs à la clôture de l'exercice, susceptibles d'impacter les comptes clos du premier semestre 2023.

L'année 2023 a démarré dans un contexte inflationniste accru et sur fond d'incertitudes géopolitiques impactant la visibilité pour les prochains mois.





dlsi[®]

Groupe

*Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
au capital de 5.082.980 euros*
Siège social : Avenue Jean-Eric Bousch - Technopôle Sud - 57600 FORBACH
RCS SARREGUEMINES 389 486 754
Téléphone : 03 87 88 12 80
www.groupedlsi.com

**Le Groupe DLSI fédère un réseau de plus de 70 agences d'emploi positionnées en France,
au Luxembourg, en Allemagne et en Suisse.**

Présents dans tous les secteurs d'activité, nous proposons toutes les solutions d'emploi : CDI, CDD, Intérim.

Coté sur le marché Euronext Growth d'Euronext Paris depuis 2006,
le Groupe a réalisé 196,7 millions d'euros de chiffre d'affaires en 2022.



ISIN FR0010404368 - MNEMONIQUE : ALDLS

CONTACTS DLSI :

FINANCIER :

Thierry DOUDOT
Anne Marie ROHR
Tél : 03 87 88 12 80

COMMUNICATION :

Jean-Guillaume ROYER
Maël LE NINAN
communication@groupedlsi.com

Suivez notre actualité en direct :



 groupedlsi.com

 [Groupe DLSI](https://www.linkedin.com/company/dlsi)

 [dlsi_officiel](https://www.instagram.com/dlsi_officiel)

 [@dlsi_officiel](https://twitter.com/dlsi_officiel)