



30 juin 2025

**Etats financiers  
consolidés semestriels  
condensés**

# SOMMAIRE

---

---

<b>RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ DU GROUPE</b>	<b>3</b>
--	----------

---

<b>ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS SEMESTRIELS CONDENSÉS</b>	<b>5</b>
--	----------

---

1 - Etats consolidés semestriels de la situation financière - Actif	5
2 - Etats consolidés semestriels de la situation financière - Passif	5
3 - Compte de résultat consolidé semestriel	6
4 - Etat du résultat global consolidé semestriel	6
5 - Tableau de flux de trésorerie consolidés semestriels	7
6 - Tableau de variation des capitaux propres consolidés semestriels	8
7 - Annexe aux états financiers consolidés semestriels condensés	9



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL  
30 JUIN 2025

Le Directoire a arrêté les comptes du 1<sup>er</sup> semestre 2025 en sa séance du 23 septembre 2025. 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 d'euros Normes IFRS	30/06/2025 (6 mois)	30/06/2024 (6 mois)
Chiffre d'affaires	102 890	102 875
Résultat opérationnel courant	115	(276)
EBITDA (*)	1 844	1 492
Taux EBITDA/CA	1,79%	1,45%
Résultat opérationnel	111	(276)
Résultat avant impôt	7	(138)
Charge d'impôt	363	519
Résultat net total	(356)	(657)
Résultat net part du Groupe	(296)	(492)
	30/06/2025	31/12/2024
Capitaux propres (A)	57 871	59 173
Dettes financières (B) (**)	12 559	12 562
Trésorerie (C)	17 413	19 210
Endettement net (B-C)	(4 854)	(6 648)
Gearing (B-C) / (A)	-8,39%	-11,23%

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

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

Activité du Groupe

Le chiffre d'affaires consolidé des 6 premiers mois de l'exercice 2025 s'établit à 102 890 K€ à comparer à 102 875 K€ au 30 juin 2024 à taux de change constant.

Depuis le début de l'année 2025, le Groupe DLSI a su mobiliser les ressources nécessaires pour accompagner la croissance de l'activité malgré une pression inflationniste toujours présente.

À périmètre constant, la part globale des contrats cadres dans le chiffre d'affaires France, signés le plus souvent avec de plus grands comptes, atteint 21,1% à comparer à 19,4% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2024.

En France, le chiffre d'affaires s'établit à 58,9 M€, en recul de 5,1%. Cette évolution est à mettre en parallèle avec la baisse de 6,5% du nombre d'intérimaires au planning observée en juin 2025 par rapport à la même période de l'année précédente.

L'international (42,8% du chiffre d'affaires consolidé semestriel) atteint 44 M€ par rapport à 40,8 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2024 (+7,8%).

On constate aussi au premier semestre 2025, par rapport au premier semestre 2024, que l'activité du nucléaire (maintenance et rénovation d'unités du parc de centrales nucléaires en France) s'élève à 9,1 M€, soit une progression de +9,5%.

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.

Indicateurs de rentabilité

Le résultat net part du Groupe affiche une perte de 296 K€, comparé à une perte de 492 K€ au 30 juin 2024. Cette perte est due principalement à :

- Une détérioration du marché du travail en Suisse. Pour la troisième année consécutive les prestataires de services de l'emploi clôturent le premier semestre dans le rouge. Selon l'index de SwissStaffing, le marché des emplois fixes a connu une baisse de chiffre d'affaires de 22,8% au 2<sup>ème</sup> trimestre 2025 par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2024 ;
- L'ouverture de nouvelles agences en Suisse afin de réduire l'exposition au secteur de la construction, particulièrement touché, qui ont nécessité des recrutements augmentant la masse salariale ;

L'EBITDA s'élève à 1 844 K€ (contre 1 492 K€ au 1<sup>er</sup> semestre 2024) faisant ressortir une marge d'EBITDA à 1,79% du chiffre d'affaires, en hausse par rapport à celle de 1,45% constatée en 2024.

---

## Bilan : structure financière robuste

---

Le bilan consolidé présente un total de 124,9 M€ au 30 juin 2025 (118,5 M€ au 31 décembre 2024), avec des capitaux propres part du Groupe s'élevant à 57,1 M€ (58,4 M€ au 31 décembre 2024).

Les créances clients s'élèvent à 49 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2025 comparées à 42 M€ au 31 décembre 2024.

Le ratio d'endettement du Groupe est négatif à hauteur de -8,39% au 30 juin 2025 contre -11,23% au 31 décembre 2024, ce changement de la structure financière s'explique ainsi :

- Les dettes financières s'élèvent à 12,6 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2025 (12,6 M€ au 31 décembre 2024),
- La trésorerie à la fin du 1<sup>er</sup> semestre 2025 est de 17,4 M€ (19,2 M€ au 31 décembre 2024),
- Les capitaux propres totaux s'élèvent à 57,9 M€ (59,2 M€ au 31 décembre 2024) en tenant compte du dividende d'un montant total de 1 016 596 € voté à l'Assemblée Générale du 19 juin 2025.

L'application de la norme IFRS 16 au 30 juin 2025 a augmenté l'actif immobilisé de 2 302 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 3 472 K€ au 31 décembre 2024.

---

## Perspectives

---

Si l'environnement actuel reste difficile, le Groupe DLSI va poursuivre la mise en place d'actions de performance ciblées en adaptant ses charges opérationnelles et ses investissements, et reste confiant dans son modèle économique et sa capacité à s'adapter dans un contexte international incertain.

# ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS SEMESTRIELS CONDENSÉS

## 1 – ÉTATS CONSOLIDÉS SEMESTRIELS DE LA SITUATION FINANCIÈRE - ACTIF

### Groupe DLSI

Exercice clos le 30 juin 2025

Libellé (en K€)	Notes	30/06/2025	31/12/2024
Goodwill	7.1	36 878	36 862
Immobilisations incorporelles	7.2	833	999
Immobilisations corporelles	7.3	3 941	3 804
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	7.4	7 151	6 201
Immobilisations financières	7.5	970	871
Impôts différés - actif	9.4	380	402
<b>Actif non courant</b>		<b>50 153</b>	<b>49 139</b>
Clients et autres débiteurs	7.6	48 999	41 962
Autres actifs courants	7.6	8 359	8 161
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7.7	17 413	19 210
<b>Actif courant</b>		<b>74 771</b>	<b>69 334</b>
<b>Total ACTIF</b>		<b>124 924</b>	<b>118 473</b>

## 2 - ÉTATS CONSOLIDÉS SEMESTRIELS DE LA SITUATION FINANCIÈRE - PASSIF

### Groupe DLSI

Exercice clos le 30 juin 2025

Libellé (en K€)	Notes	30/06/2025	31/12/2024
Capital	8.1	5 083	5 083
Primes d'émission et d'apport		3 890	3 890
Réserves consolidées		48 449	48 903
Résultat net (Part du groupe)		(296)	496
<b>Capitaux propres part du groupe</b>		<b>57 126</b>	<b>58 372</b>
Intérêts ne conférant pas le contrôle		745	800
<b>Total des capitaux propres</b>		<b>57 871</b>	<b>59 173</b>
Provisions au titre des avantages envers le personnel		1 281	1 281
Emprunts et dettes financières	8.2	4 643	3 953
Impôts différés - passif	9.4	102	95
Dettes liées aux contrats de location	7.4	4 995	4 217
<b>Passif non courant</b>		<b>11 021</b>	<b>9 546</b>
Provisions courantes		189	250
Emprunts et dettes financières	8.2	1 493	3 127
Dettes liées aux contrats de location	7.4	2 094	1 932
Fournisseurs et autres créditeurs	8.4	8 158	6 175
Autres passifs courants	8.4	44 099	38 271
<b>Passif courant</b>		<b>56 033</b>	<b>49 755</b>
<b>Total PASSIF</b>		<b>124 924</b>	<b>118 473</b>



### 3 - COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ SEMESTRIEL

#### Groupe DLSI

Exercice clos le 30 juin 2025

Etat du résultat net consolidé (en K€)	Notes	30/06/2025	30/06/2024
Chiffre d'affaires	9.1	102 890	102 875
Achats consommés		(571)	(588)
Charges externes		(4 550)	(4 453)
Charges de personnel	9.2	(94 315)	(95 800)
Impôts et taxes		(1 592)	(1 636)
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions	9.3	(1 729)	(1 768)
Autres produits et charges opérationnels courants		(18)	1 093
<b>Résultat opérationnel courant</b>		<b>115</b>	<b>(276)</b>
Produits opérationnels non courants		-	658
Charges opérationnelles non courantes		2	(325)
<b>Autres produits et charges opérationnels non courants</b>		<b>2</b>	<b>333</b>
Dépréciation des goodwill		(6)	-
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>111</b>	<b>57</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		-	-
Coût de l'endettement financier brut		(114)	(254)
<b>Coût de l'endettement financier net</b>		<b>(114)</b>	<b>(254)</b>
Autres produits et charges financiers		9	59
<b>Résultat financier</b>		<b>(105)</b>	<b>(195)</b>
Impôts sur les résultats	9.4	(363)	(519)
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>(356)</b>	<b>(657)</b>
Intérêts ne conférant pas le contrôle		(60)	(165)
<b>Résultat net (Part du groupe)</b>		<b>(296)</b>	<b>(492)</b>
Nombre d'actions			
Résultat net part du groupe, par action non dilué (en euros)	8.1	(0,12)	(0,19)
Résultat net part du groupe, par action dilué (en euros)	8.1	(0,12)	(0,19)

### 4 – ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ SEMESTRIEL

#### Groupe DLSI

Exercice clos le 30 juin 2025

Etat du résultat global consolidé (en K€)	Notes	30/06/2025	30/06/2024
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>(356)</b>	<b>(657)</b>
<b>Autres éléments du résultat global</b>		<b>43</b>	<b>(313)</b>
Variation des écarts actuariels liés aux avantages au personnel		-	-
<b>Sous-total des éléments du résultat global non recyclables</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Variation des écarts de conversion des entités étrangères		43	(313)
<b>Sous-total des éléments du résultat global recyclables</b>		<b>43</b>	<b>(313)</b>
Effets d'impôt sur les éléments directement comptabilisés en capitaux propres		-	-
<b>Résultat global</b>		<b>(313)</b>	<b>(970)</b>
Part du groupe		(257)	(771)
Intérêts ne conférant pas le contrôle		(55)	(199)

## 5 - ETAT RÉSUMÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

### Groupe DLSI

Exercice clos le 30 juin 2025

Libellé (en K€)	Notes	30/06/2025	30/06/2024
<b>Résultat net total des entités consolidées</b>		<b>(356)</b>	<b>(657)</b>
Dotations nettes aux amortis. dépr. et provisions	9.3	1 607	1 699
Eléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur		(2)	(0)
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs		-	10
<b>CAF après coût de l'endettement financier</b>		<b>1 250</b>	<b>1 052</b>
Coût de l'endettement financier	8.2	140	254
Charge d'impôt de la période, y compris impôts différés	9.4	207	355
<b>CAF avant coût de l'endettement financier et impôt</b>		<b>1 597</b>	<b>1 661</b>
Variation du Besoin en Fonds de Roulement		(625)	(2 637)
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)</b>		<b>972</b>	<b>(976)</b>
Acquisitions d'immobilisations		(2 869)	(535)
Cessions d'immobilisations		-	-
Réduction des autres immobilisations financières		36	-
Incidence des variations de périmètre		-	(8 680)
Variation nette des placements à court terme		3 000	-
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)</b>		<b>167</b>	<b>(9 215)</b>
Variation nette des emprunts	8.2	1 816	3 456
Dividendes reçus (versés) de la société mère	8.1	-	-
Variation nette des concours bancaires		(1)	(1)
<b>FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)</b>		<b>1 815</b>	<b>3 455</b>
Variation de change sur la trésorerie (IV)		22	(253)
<b>INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE (IV)</b>		<b>22</b>	<b>(253)</b>
<b>VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)</b>		<b>2 976</b>	<b>(6 989)</b>
<b>TRESORERIE : OUVERTURE<sup>1</sup></b>		<b>8 301</b>	<b>21 044</b>
Trésorerie : correction à-nouveaux / reclassements		-	-
<b>TRESORERIE : CLOTURE<sup>1</sup></b>		<b>11 277</b>	<b>14 054</b>

<sup>1</sup> La trésorerie d'ouverture et de clôture ne comprend pas les comptes à terme.

## 6 - VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

Groupe DLSI

Exercice clos le 30 juin 2025

Libellé (en K€)	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Réserves de conversion groupe	Résultat net Part du groupe	Capitaux propres part du groupe	Intérêts ne conférant pas le contrôle
<b>Au 31/12/2023</b>	<b>5 083</b>	<b>3 890</b>	<b>44 701</b>	<b>1 592</b>	<b>3 680</b>	<b>58 947</b>	<b>886</b>
Affectation du résultat N-1	-	-	3 680	-	(3 680)	-	-
Distribution / brut versé	-	-	(1 017)	-	-	(1 017)	-
Var. de capital en numéraire et souscrip	-	-	-	-	-	-	-
Résultat	-	-	-	-	496	496	(71)
Autres augmentations, diminutions	-	-	-	-	-	-	-
Reclass, restruct., chang .de méth.	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conv. - Effet de change	-	-	-	(117)	-	(117)	(15)
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-
Autres	-	-	63	-	-	63	-
<b>Au 31/12/2024</b>	<b>5 083</b>	<b>3 890</b>	<b>47 427</b>	<b>1 475</b>	<b>496</b>	<b>58 372</b>	<b>800</b>
Affectation du résultat N-1	-	-	496	-	(496)	-	-
Distribution / brut versé	-	-	(1 017)	-	-	(1 017)	-
Var. de capital en numéraire et souscrip	-	-	-	-	-	-	-
Résultat	-	-	-	-	(296)	(296)	(60)
Autres augmentations, diminutions	-	-	-	-	-	-	-
Reclass, restruct., chang .de méth.	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conv. - Effet de change	-	-	-	39	-	39	5
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-
Autres	-	-	29	-	-	29	-
<b>Au 30/06/2025</b>	<b>5 083</b>	<b>3 890</b>	<b>46 935</b>	<b>1 514</b>	<b>(296)</b>	<b>57 127</b>	<b>745</b>





<b>1 - Informations générales</b>	<b>10</b>
<b>2 - Évènements significatifs de la période</b>	<b>10</b>
<b>3 - Évènements postérieurs à la clôture</b>	<b>10</b>
<b>4 - Principes comptables et règles de consolidation</b>	<b>10</b>
4.1 - Base de préparation	10
4.2 - Nouvelles normes, amendements et interprétations applicables au 1 <sup>er</sup> janvier 2025	10
<b>5 - Périmètre de consolidation</b>	<b>11</b>
<b>6 - Recours aux estimations</b>	<b>11</b>
<b>7 - Notes sur le bilan - actif</b>	<b>11</b>
7.1 - Goodwill	11
7.2 - Immobilisations incorporelles	12
7.3 - Immobilisations corporelles	12
7.4 - Contrats de location	13
7.5 - Immobilisations financières	13
7.6 - Clients et autres débiteurs et autres actifs courants	14
7.7 - Trésorerie et équivalents de trésorerie	15
<b>8 - Notes sur le bilan – passif</b>	<b>15</b>
8.1 - Capital social, résultat par action et dividende par action	15
8.2 - Emprunts et dettes financières	16
8.3 - Analyse du risque financier	17
8.4 - Fournisseurs et autres créditeurs et autres passifs courants	18
<b>9 - Notes sur le compte de résultat</b>	<b>18</b>
9.1 - Chiffre d'affaires	18
9.2 - Charges de personnel	18
9.3 - Dotations aux amortissements	18
9.4 - Charges d'impôts	19
<b>10 - Informations complémentaires</b>	<b>20</b>
10.1 - Engagements hors bilan	20
10.2 - Effectifs	20
10.3 - Transactions avec les parties liées	20

## Note 1 - Informations générales

Le Groupe DLSI offre des services diversifiés dont le cœur de métier est le travail temporaire.

DLSI ("la Société") est une entreprise domiciliée en France.

Société Anonyme à Directoire et Conseil de surveillance  
au capital de 5 082 980 euros  
Siège social : Avenue Jean-Eric Bousch – Technopôle  
Forbach Sud – 57600 FORBACH  
RCS SARREGUEMINES 389 486 754

Les états financiers consolidés semestriels condensés arrêtés au 30 juin 2025 n'ont pas été audités par nos commissaires aux comptes.

Les états financiers consolidés semestriels condensés de la Société DLSI, pour la période close le 30 juin 2025 sont présentés en milliers d'Euros sauf mention contraire et comprennent les états financiers de la société et ses participations (l'ensemble désigné comme « Le Groupe »).

Les états financiers consolidés semestriels condensés du Groupe DLSI au 30 juin 2025 ont été arrêtés par le Directoire le 23 septembre 2025.

## Note 2 - Événements significatifs de la période

### Activité

Si l'environnement actuel reste difficile, le Groupe DLSI va poursuivre la mise en place d'actions de performance ciblées en adaptant ses charges opérationnelles et ses investissements, et reste confiant dans son modèle économique et sa capacité à s'adapter dans un contexte international incertain.

La société rappelle que les résultats du semestre ne sont pas extrapolables à l'ensemble de l'exercice en raison d'une saisonnalité plus faible du chiffre d'affaires au premier semestre.

### Principaux risques et incertitudes

La nature et le niveau des risques auxquels est soumis le Groupe n'ont pas changé par rapport aux facteurs de risques présentés dans la note 5.1.5. des états financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 ainsi que dans le rapport de gestion de la Société et du Groupe publiés sur notre site Internet le 28 avril 2025.

## Note 3 - Événements postérieurs à la clôture

Une cyberattaque a été détectée sur deux filiales du Groupe, les sociétés PRESTIM et ML Intérim le dimanche 12 octobre 2025. A ce jour, aucun impact significatif n'a été identifié.

Le groupe n'a pas connaissance d'autres événements récents, postérieurs à la clôture de l'exercice, susceptibles d'impacter les comptes clos du premier semestre 2025. L'année 2025 a démarré dans un contexte inflationniste accru et sur fond d'incertitudes géopolitiques impactant la visibilité pour les prochains mois.

## Note 4 - Principes comptables et règles de consolidation

### 4.1 - Base de préparation

Les états financiers consolidés semestriels condensés pour la période close au 30 juin 2025 ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire », telle que publiée par l'IASB (International Accounting Standards Board) et adoptée dans l'Union Européenne (UE). De ce fait, les états financiers consolidés semestriels condensés ne regroupent pas toutes les informations requises selon les normes IFRS mais une sélection des notes permettant aux lecteurs d'apprécier les événements significatifs de la période et de comprendre les modifications intervenues dans la situation financière et la performance du Groupe depuis les derniers états financiers consolidés annuels.

Ainsi, ces états financiers consolidés semestriels condensés au 30 juin 2025 doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels au 31 décembre 2024.

Les principes comptables des états financiers consolidés semestriels condensés au 30 juin 2025 sont identiques à ceux adoptés dans les états financiers consolidés annuels au 31 décembre 2024 (publiés sur notre site Internet le 28 avril 2025) et qui sont tous détaillés dans la note 3, à l'exception des nouvelles normes, amendements et interprétations applicables à partir du 1er janvier 2025 qui sont détaillés dans la note 4.2.

### 4.2 - Nouvelles normes, amendements et interprétations applicables au 1<sup>er</sup> janvier 2025

*Nouvelles normes, amendements et interprétations d'application obligatoire au 1<sup>er</sup> janvier 2025 :*

Les nouvelles normes et amendements de normes existantes adoptés par l'Union européenne et d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025 consistent principalement en des amendements à IAS 21 « Effets des variations des cours des monnaies étrangères » relatifs à l'absence de convertibilité. Son application n'a pas d'effet sur les états financiers consolidés semestriels condensés du Groupe et leurs notes.

Par ailleurs, l'IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) a publié au cours du premier semestre de l'exercice 2025 une décision relative aux « garanties émises au titre des obligations encourues par d'autres entités ». Elle définit le traitement comptable à appliquer des garanties émises pour couvrir les obligations d'une joint-venture dans des situations distinctes. Elle n'a pas d'impact sur les états financiers consolidés semestriels condensés du Groupe.

*Autres nouvelles normes non encore applicables au 1<sup>er</sup> janvier 2025 ou non appliquées par anticipation :*

Le Groupe n'a pas identifié de nouvelles normes et amendements de normes existantes adoptés par l'Union européenne, d'application obligatoire postérieure au 31 décembre 2024 et pouvant être appliqués de manière anticipée.

## Note 5 - Périmètre de consolidation

Au 30 juin 2025, le périmètre de consolidation est constitué des sociétés suivantes :

SOCIÉTÉS	Siège social	Date 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
TERCIO	FORBACH	01/07/2011	100	SAS	Intégration globale
ML INTERIM	COLMAR	04/01/2024	100	SAS	Intégration globale
PRESTIM	SAINT-AVOLD	04/01/2024	100	SAS	Intégration globale

Aucune entreprise n'est exclue du périmètre de consolidation.

## Note 6 - Recours aux estimations

La préparation d'états financiers consolidés semestriels condensés conformément aux IFRS exige que la direction fasse des estimations et exerce un jugement qui ont une incidence sur les montants déclarés des actifs et des passifs à la date des états financiers consolidés semestriels condensés et sur les montants déclarés des produits et des charges au cours de la période de déclaration. Ces estimations et jugements sont fondés sur les informations disponibles à la date d'arrêté des états financiers consolidés semestriels condensés. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Les politiques comptables qui nécessitent des estimations et des jugements de la direction sont listées ci-dessous :

- Dépréciation des créances clients ;
- Actifs d'impôts différés ;
- Estimation de la durée d'un contrat de location ;
- Evaluation des actifs et passifs dans le cadre de regroupement d'entreprise ;
- Les évaluations retenues pour les tests de perte de valeur ;
- Estimation du montant des provisions pour pensions et retraites ;
- Estimation du montant des provisions pour litige.

Ces goodwill sont affectés aux différentes unités génératrices de trésorerie (telles que définies dans nos états financiers consolidés annuels en note 3.6.7. publiés sur notre site internet le 28 avril 2025) susceptibles de bénéficier des synergies du regroupement d'entreprises.

Un test de dépréciation de la valeur des immobilisations est effectué en cas d'événements ou de circonstances, internes ou externes, indiquant qu'une réduction de valeur est susceptible d'être intervenue.

S'agissant des goodwill et des immobilisations incorporelles non amortissables, le test de dépréciation est réalisé chaque année.

Les principales modalités de calcul du dernier test de dépréciation sont les suivantes :

- Le prévisionnel 2025, année de référence, établi par les commerciaux et validé par la direction ;
- Le résultat de l'UGT sur les années passées pour estimer le pourcentage de rendement à venir ;
- Un taux d'actualisation ainsi qu'un taux de croissance à l'infini propres à chaque UGT.

Au 30 juin 2025, aucun indice de perte de valeur n'a été identifié.

## Note 7 - Notes sur le bilan - ACTIF

### 7.1 Goodwill

Les goodwill se ventilent au 30 juin 2025 de la manière suivante :

Pays	Valeur nette en K€
France	31 034
Allemagne	-
Luxembourg	-
Suisse	5 844
<b>TOTAL</b>	<b>36 878</b>

## 7.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles du Groupe se composent de la manière suivante :

Libellé en K€	31/12/2024	30/06/2025	Acquisitions	Cessions	Écarts de conv.	Variation de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	125	125	-	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	3 267	3 267	-	-	-	-	-
Droit au bail	67	67	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	3 766	3 769	-	-	3	-	-
Avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-	-	-	-
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>7 225</b>	<b>7 228</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Les amortissements relatifs à ces immobilisations incorporelles se composent de la manière suivante :

Libellé en K€	31/12/2024	30/06/2025	Dotations	Reprises	Écarts de conv.	Variation de périmètre	Autres variations
Amort. des frais d'établissement	(125)	(125)	-	-	-	-	-
Amort. concessions, brevets & droits similaires	(2 831)	(2 902)	(71)	-	-	-	-
Amort. des autres immos incorp.	(3 270)	(3 368)	(95)	-	(3)	-	-
<b>Amort. des immobilisations incorporelles</b>	<b>(6 226)</b>	<b>(6 395)</b>	<b>(166)</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 7.3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles du Groupe se composent de la manière suivante :

Libellé en K€	31/12/2024	30/06/2025	Acquisitions	Cessions	Écarts de conv.	Variation de périmètre	Autres variations
Terrain	53	53	-	-	-	-	-
Constructions	1 291	1 291	-	-	-	-	-
Matériel de bureau	2 236	2 264	30	-	(2)	-	-
Matériel de transport	390	399	9	-	1	-	-
Matériel informatique	4 468	4 786	298	-	20	-	-
Immobilisations corporelles en cours	132	229	97	-	-	-	-
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>8 570</b>	<b>9 023</b>	<b>434</b>	<b>-</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Les amortissements relatifs à ces immobilisations incorporelles se composent de la manière suivante :

Libellé en K€	31/12/2024	30/06/2025	Dotations	Reprises	Écarts de conv.	Variation de périmètre	Autres variations
Constructions	(1)	(20)	(19)	-	-	-	-
Amort. du matériel de bureau	(1 324)	(1 383)	(60)	-	1	-	-
Amort. du matériel de transport	(337)	(350)	(12)	-	(1)	-	-
Amort. du matériel informatique	(3 104)	(3 329)	(211)	-	(14)	-	-
<b>Amort. des immobilisations corporelles</b>	<b>(4 766)</b>	<b>(5 082)</b>	<b>(302)</b>	<b>-</b>	<b>(14)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 7.4 Contrats de location

Les actifs liés aux droits d'utilisation se détaillent comme suit :

Libellé en K€	31/12/2024	30/06/2025	Acquisitions	Cessions	Écarts de conv.	Variation de périmètre	Autres variations
Droits d'utilisation de biens immobiliers	12 770	13 517	1 472	(725)	-	-	-
Droits d'utilisation de véhicules de tourisme	1 480	1 866	830	(444)	-	-	-
<b>Droits d'utilisation</b>	<b>14 250</b>	<b>15 383</b>	<b>2 302</b>	<b>(1 169)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Les amortissements relatifs aux droits d'utilisation se détaillent comme suit :

Libellé en K€	31/12/2024	30/06/2025	Dotations	Reprises	Écarts de conv.	Variation de périmètre	Autres variations
Amortissement des droits d'utilisation de biens immobiliers	(7 284)	(7 551)	(901)	634	-	-	-
Amortissement des droits d'utilisation de véhicules de tourisme	(765)	(681)	(266)	350	-	-	-
<b>Amortissements des droits d'utilisation</b>	<b>(8 049)</b>	<b>(8 232)</b>	<b>(1 167)</b>	<b>984</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Les passifs liés aux droits d'utilisation se détaillent comme suit :

Libellé en K€	31/12/2024	30/06/2025	Acquisitions	Cessions	Écarts de conv.	Variation de périmètre	Autres variations
Dettes sur droits d'utilisation - Non courantes	4 217	4 995	2 302	(187)	-	-	(1 337)
Dettes sur droits d'utilisation - Courantes	1 932	2 094	-	(1 175)	-	-	1 337
<b>Dettes de location</b>	<b>6 150</b>	<b>7 089</b>	<b>2 302</b>	<b>(1 362)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Les échéances des passifs liés aux droits d'utilisation se ventilent de la manière suivante :

Libellé en K€	30/06/2025	N+1	N+2	N+3	N+4	N+5	Au-delà
Dettes sur droits d'utilisation - Non courantes	4 995	-	1 832	1 347	842	561	414
Dettes sur droits d'utilisation - Courantes	2 094	2 094	-	-	-	-	-
<b>Dettes de location</b>	<b>7 089</b>	<b>2 094</b>	<b>1 832</b>	<b>1 347</b>	<b>842</b>	<b>561</b>	<b>414</b>

## 7.5 Immobilisations financières

Les immobilisations financières du Groupe se composent de la manière suivante :

Libellé en K€	31/12/2024	30/06/2025	Acquisitions	Cessions	Écarts de conv.	Variation de périmètre	Autres variations
Titres de participation	40	40	-	-	-	-	-
Titres immobilisés non courants	33	33	-	-	-	-	-
Prêts	33	33	-	-	-	-	-
Dépôts et cautionnements versés	806	905	134	(36)	2	-	-
<b>Immobilisations financières</b>	<b>911</b>	<b>1 011</b>	<b>134</b>	<b>(36)</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



Les dépréciations relatives aux immobilisations financières se décomposent de la manière suivante :

Libellé en K€	31/12/2024	30/06/2025	Dotations	Reprises	Écarts de conv.	Variation de périmètre	Autres variations
Dépréciations sur titres immobilisés non courants	(3)	(3)	-	-	-	-	-
Dépréciations sur dépôts et cautionnements	(37)	(37)	-	-	-	-	-
<b>Dépréciations sur immobilisations financières</b>	<b>(40)</b>	<b>(40)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Les immobilisations financières sont principalement composées des cautions sur les baux commerciaux.

## 7.6 Clients et autres débiteurs et autres actifs courants

Les créances se présentent de la manière suivante :

Libellé en K€	31/12/2024			30/06/2025		
	Brut	Dépréciation	Net	Brut	Dépréciation	Net
Clients et comptes rattachés	42 963	(1 001)	41 962	50 130	(1 131)	48 999
<b>Créances d'exploitation</b>	<b>42 963</b>	<b>(1 001)</b>	<b>41 962</b>	<b>50 131</b>	<b>(1 131)</b>	<b>48 999</b>
Créances sur personnel & org. Sociaux	1 366	-	1 366	1 696	-	1 696
Avances et acomptes versés sur commandes	19	-	19	13	-	13
Créances fiscales hors IS	522	-	522	635	-	635
Etat, Impôt sur les bénéfices	816	-	816	257	-	257
Comptes courants	107	(90)	17	83	-	83
Autres créances	4 941	-	4 941	5 230	-	5 230
Charges constatées d'avance	479	-	479	446	-	446
<b>Autres actifs courants</b>	<b>8 251</b>	<b>(90)</b>	<b>8 161</b>	<b>8 359</b>	<b>-</b>	<b>8 359</b>
<b>Actifs circulants</b>	<b>51 213</b>	<b>(1 091)</b>	<b>50 122</b>	<b>58 490</b>	<b>(1 131)</b>	<b>57 358</b>

Les créances cédées en garantie du financement reçu sont conservées à l'actif dans la catégorie des « Autres créances ». Le financement correspondant est enregistré sous la rubrique « mobilisation de créances ». Les créances sont couvertes par des assurances crédit.

Les autres actifs courants comprennent notamment les créances cédées avec recours (sans transfert du risque au sens d'IFRS 9) auprès d'établissements financiers, des charges comptabilisées d'avance pour 446 K€ et des créances fiscales et sociales pour 2 588 K€ (comportant des créances d'impôts courant pour 892 K€ et des produits à recevoir au titre de la formation pour 671 K€).

L'antériorité des créances courantes se présente ainsi :

Libellé en K€	31/12/2024	30/06/2025
<i>Créances non échues</i>	39 187	44 844
<i>Créances échues et non dépréciées</i>	10 935	12 514
- Depuis 1 à 30 jours	9 310	10 654
- Depuis 31 à 90 jours	1 625	1 860
- Depuis 91 à 180 jours	-	-
- Depuis 181 à 360 jours	-	-
- Depuis plus de 360 jours	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>50 122</b>	<b>57 358</b>

## 7.7 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie se présentent de la manière suivante :

Libellé en K€	31/12/2024	30/06/2025
Disponibilités	10 074	11 277
VMP et compte à terme	9 136	6 136
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>19 210</b>	<b>17 413</b>

Les valeurs mobilières de placement sont principalement composées de comptes à terme.

## Note 8 - Notes sur le bilan - PASSIF

### 8.1 Capital social, résultat par action et dividende par action

#### *Capital social*

Le capital social se compose de la manière suivante :

Libellé	31/12/2024	30/06/2025
Nombre de titres	2 541 490	2 541 490
Valeur unitaire (en EUR)	2	2
<b>Montant du capital social (en EUR)</b>	<b>5 082 980</b>	<b>5 082 980</b>

Tous les titres composant le capital social sont entièrement libérés.

Au 30 juin 2025, le groupe ne détient aucune action propre à l'exception de celles au titre du contrat de liquidité confié par la société DLSI à BNP PORTZAMPARC. A la date du 30 juin 2025, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité :

- 18 340 titres
- 35 536,00 € en espèces

#### *Résultat par action*

Le résultat net par action s'obtient par le rapport du résultat « part du Groupe » sur le nombre moyen pondéré annuel d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice, en excluant les actions auto-détenues, le cas échéant.

En euros	30/06/2024	30/06/2025
Résultat net - Part du Groupe	(492 146)	(295 898)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	2 541 490	2 541 490
<b>Résultat net - Part du groupe par action</b>	<b>(0.19)</b>	<b>(0.12)</b>

#### *Dividende par action*

Les informations relatives au dividende par action sont présentées ci-dessous :

	31/12/2024	30/06/2025
Date de l'Assemblée générale statuant sur la proposition de distribution du dividende	19/06/2024	19/06/2025
Date de détachement du dividende	01/07/2024	01/07/2025
Dividende par action (en euro et par action)	0,40	0,40
Montant total de la distribution (en K€)	1 016 596	1 016 596

## 8.2 Emprunts et dettes financières

Les emprunts et dettes financières se composent de la façon suivante :

Libellé en K€	31/12/2024	30/06/2025	Augmentation	Diminution	Écarts de conv.	Variation de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établis. de crédit	3 285	3 977	691	-	-	-	-
Dettes rattachées à des participations	668	667	-	(1)	-	-	-
<b>Endettement non courant</b>	<b>3 953</b>	<b>4 643</b>	<b>691</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Emprunts auprès établis. de crédit	1 047	1 181	709	(575)	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées	50	51	1	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	252	257	5	-	-	-	-
Mobilisation de créances	1 773	-	-	(1 773)	-	-	-
Concours bancaires dettes	5	4	-	(1)	-	-	-
<b>Endettement courant</b>	<b>3 127</b>	<b>1 493</b>	<b>715</b>	<b>(2 349)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

L'endettement financier net tel que défini par le groupe DLSI correspond aux montants figurant au passif du bilan sous les postes emprunts et dettes financières à long terme et emprunts et dettes financières à court terme, diminués des instruments dérivés actif (le cas échéant) et de la trésorerie et équivalents de trésorerie. Au 30 juin 2025, l'endettement financier net est de (4 854) K€ notamment grâce à la trésorerie et équivalent de trésorerie pour un montant de 17 413 K€.

Le ratio d'endettement net de -11,23% au 31 décembre 2024 est passé à -8,39% au 30 juin 2025.

Ci-dessous l'échéancier des emprunts et dettes financières :

Libellé en K€	30/06/2025	N+1	N+2	N+3	N+4	N+5	Au-delà
Emprunts auprès établis. de crédit	3 977	-	1 197	1 217	733	139	691
Dettes rattachées à des participations	667	-	-	-	-	-	667
<b>Endettement non courant</b>	<b>4 643</b>	<b>-</b>	<b>1 197</b>	<b>1 217</b>	<b>733</b>	<b>139</b>	<b>1 358</b>
Emprunts auprès établis. de crédit	1 181	1 181	-	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées	51	51	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	257	257	-	-	-	-	-
Mobilisation de créances	-	-	-	-	-	-	-
Concours bancaires dettes	4	4	-	-	-	-	-
<b>Endettement courant</b>	<b>1 493</b>	<b>1 493</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Les autres emprunts et dettes assimilées concernent l'avance de trésorerie accordée par les parties liées (voir note 10.3).

### 8.3 Analyse du risque financier

#### Introduction

Les principaux passifs financiers du Groupe sont constitués de découverts bancaires et de dettes fiscales et sociales. L'objectif principal de ces passifs financiers est de financer les activités opérationnelles du Groupe. Le Groupe détient d'autres actifs financiers tels que des créances clients, de la trésorerie et des dépôts à court terme qui sont générés directement par ses activités.

A ce jour, le Groupe n'a pas contracté d'instruments dérivés, tels des swaps de taux d'intérêt.

Les risques principaux attachés aux instruments financiers du Groupe sont :

- Le risque de crédit
- Le risque de liquidité
- Le risque de marché
- Le risque de taux d'intérêt
- Le risque de change

Cette note présente des informations sur l'exposition du Groupe à chacun des risques ci-dessus, ses objectifs, sa politique et ses procédures de mesure et de gestion des risques. Des informations quantitatives figurent à d'autres endroits dans les états financiers consolidés semestriels condensés.

Il incombe au Conseil de Direction de définir et superviser le cadre de la gestion des risques du Groupe. La politique de gestion des risques du Groupe a pour objectif d'identifier et d'analyser les risques auxquels le Groupe doit faire face, de définir les limites dans lesquelles les risques doivent se situer et les contrôles à mettre en œuvre, de gérer les risques et de veiller au respect des limites définies.

#### Risque de crédit

Le risque de crédit représente le risque de perte financière pour le Groupe dans le cas où un client viendrait à manquer à ses obligations contractuelles. Ce risque provient essentiellement des créances clients et des titres de placement.

##### **Clients est autres débiteurs**

La politique du groupe est de vérifier la santé financière de tous les clients qui souhaitent obtenir des conditions de paiement à crédit.

Les contrats passés entre DLSI et ses clients font l'objet de garantie, une demande de couverture d'assurance-crédit est systématiquement demandée auprès de nos assureurs et uniquement après avoir obtenu un encours le personnel est mis à disposition.

De plus, les soldes clients font l'objet d'un suivi permanent. Par conséquent l'exposition du Groupe aux créances irrécouvrables n'est pas significative.

L'exposition du Groupe au risque de crédit est influencée principalement par les caractéristiques individuelles des clients. Aucun client ne représentant plus de 5 % des produits du Groupe, il n'y a pas de concentration du risque de crédit. Les éléments quantitatifs concernant les créances commerciales ainsi que l'antériorité des créances courantes sont précisés en note 7.6.

#### Placements

Concernant le risque de crédit relatif aux autres actifs financiers du Groupe (trésorerie, équivalents de trésorerie), DLSI place ses excédents de trésorerie au travers de placements en SICAV et CAT auprès de son pool bancaire. Le risque de contrepartie lié à ces placements est considéré comme marginal.

#### Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque que le Groupe éprouve des difficultés à honorer ses dettes lorsque celles-ci arriveront à échéance.

La trésorerie est suivie quotidiennement. Ayant une politique rigoureuse et journalière de notre trésorerie, les risques et tensions sont peu probables, car le Groupe a peu d'engagement hors activité normale.

Au 30 juin 2025, le Groupe dispose d'une trésorerie brute de 17,4 M€ tandis que les dettes financières et les dettes de location exigibles à moins d'un an sont de 3,6 M€.

Le Groupe DLSI a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir au cours des douze prochains mois.

#### Risque de marché

Le risque de marché correspond au risque que des variations de prix de marché, tels que les cours de change, les taux d'intérêt et les prix des instruments de capitaux propres, affectent le résultat du Groupe ou la valeur des instruments financiers détenus. La gestion du risque de marché a pour objectif de gérer et contrôler les expositions au risque de marché dans des limites acceptables, tout en optimisant le couple rentabilité / risque.

#### Risque de taux d'intérêt

En complément de sa capacité d'autofinancement, le Groupe DLSI peut avoir recours à l'endettement dans le cadre de financement d'acquisitions externes.

Au vu du montant peu significatif de la dette bancaire au 30 juin 2025, le risque de taux d'intérêt est considéré comme mineur.

#### Risque de change

D'une façon générale, le Groupe est peu exposé aux risques de change.

Les monnaies dans lesquelles les transactions sont essentiellement libellées sont l'Euro (€) et le Franc Suisse (CHF).

D'une manière générale, le Groupe recherche toujours le taux de financement interbancaire le plus intéressant et dans une monnaie dans laquelle il possède des avoirs.

#### 8.4 Fournisseurs et autres créiteurs et autres passifs courants

Les fournisseurs, autres créiteurs et autres passifs courants se composent de la manière suivante :

Libellé en K€	31/12/2024	30/06/2025
Dettes fournisseurs	6 175	8 158
<b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>6 175</b>	<b>8 158</b>
Avoirs à établir	1 017	809
Dettes sociales	25 136	29 523
Dettes fiscales hors IS	9 756	9 976
Etat - impôts sur les bénéfices	-	34
Autres dettes	2 361	3 758
<b>Autres passifs courants</b>	<b>38 271</b>	<b>44 099</b>
<b>TOTAL</b>	<b>44 446</b>	<b>52 257</b>

### Note 9 - Notes sur le compte de résultat

#### 9.1 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est réparti sur chaque pays de la manière suivante :

En K€	30/06/2024	30/06/2025
France	62 691	59 364
Allemagne	1 110	845
Luxembourg	867	985
Suisse	38 207	41 696
<b>TOTAL</b>	<b>102 875</b>	<b>102 890</b>

#### 9.2 Charges de personnel

Les charges de personnels se composent de la manière suivante :

En K€	30/06/2024	30/06/2025
Rémunération du personnel	(83 334)	(83 204)
Charges sociales	(12 447)	(11 059)
Participations aux salariés	(19)	(52)
<b>TOTAL</b>	<b>(95 800)</b>	<b>(94 315)</b>

#### 9.3 Dotations aux amortissements

Les dotations aux amortissements se répartissent de la manière suivante :

En K€	30/06/2024	30/06/2025
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(63)	(127)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(199)	(324)
Dot. aux provisions d'exploitation	(376)	(53)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(88)	(160)
Dot./Amt. & Dépr. exceptionnels des immobilisations	(18)	(19)
Dot./Amt. & Dépr. sur droit d'utilisation d'actifs corporels	(1 175)	(1 166)
Dotations aux provisions réglementées	(27)	(27)
Reprise sur provisions d'exploitation	159	114
Rep./Dépr. sur actifs circulants	19	33
<b>TOTAL</b>	<b>(1 768)</b>	<b>(1 729)</b>





## 9.4 Charges d'impôts

La charge d'impôt se décompose comme suit :

En K€	30/06/2024	30/06/2025
Impôt sur les bénéfices	(280)	(230)
CVAE	(164)	(156)
Impôts différés	(155)	(29)
Report	80	52
<b>Impôts sur les résultats</b>	<b>(519)</b>	<b>(363)</b>

La preuve d'impôt sur les bénéfices se détaille ainsi :

Libellé en K€	30/06/2024	30/06/2025
<b>Résultat des entreprises intégrées</b>	<b>(657)</b>	<b>(356)</b>
Résultat net (Part du groupe)	(492)	(296)
Intérêts ne conférant pas le contrôle - Résultat	(165)	(60)
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. sur goodwill et résultat des MEE	(355)	(213)
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. sur goodwill et résultat des MEE	(302)	(143)
Taux d'impôt de l'entité consolidante	25%	25%
<b>Impôt théorique au taux de l'entité consolidante</b>	<b>75</b>	<b>36</b>
Effets des différences de base	(444)	(262)
Effets des différences de taux	(49)	(21)
Effets des dispositions fiscales particulières	63	36
Autres effets sur Impôt	(1)	4
<b>Charge d'impôt théorique</b>	<b>(355)</b>	<b>(207)</b>
<b>Charge d'impôt réelle</b>	<b>(355)</b>	<b>(207)</b>
Écart	0	0
Taux effectif d'impôt	-117,82%	-145,21%

Le taux effectif d'impôt au 30 juin 2025 s'élève à -145,21% contre -117,82% au 30 juin 2024.

Le taux au 30 juin 2025 est principalement dû à des impôts différés sur déficits non activés.

Les impacts relatifs aux amendements à IAS 12 (Pilier 2) sont considérés comme non matériels au titre de la période se clôturant le 30 juin 2025. Le Groupe n'est à ce jour pas concerné par l'imposition minimum mondiale.

Au bilan, les actifs et passifs d'impôts différés se présentent comme suit :

Libellé en K€	31/12/2024	30/06/2025	Augmentation	Diminution	Écarts de conv.	Variation de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	402	380	10	-	-	-	(32)
Impôts différés - passif	95	102	39	-	-	-	(32)
<b>Valeur nette impôt différé</b>	<b>307</b>	<b>278</b>	<b>(29)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

A titre informatif, les taux d'imposition en vigueur dans les pays où le Groupe DLSI est implanté sont les suivants au 30 juin 2025 :

	30/06/2024	30/06/2025
France	25%	25%
Allemagne	19%	19%
Luxembourg	25%	25%
Suisse	22%	22%

## Note 10 - Informations complémentaires

### 10.1 Engagements hors bilan

Au 30 juin 2025, il existe une convention de garantie entre les sociétés DLSI SA et GRP suite à l'acquisition de 100% des parts de PRESTIM et ML INTERIM par DLSI SA à GRP le 4 janvier 2024.

Cette garantie d'actifs et de passifs d'une durée de 3 ans et 1 mois s'élève à 1 000 K€ et pour en assurer le bon règlement, elle est accompagnée d'une garantie bancaire à première demande pour un montant de 600 K€ qui sera revue chaque année de la manière suivante :

- Au 05/01/2025 : 500 K€
- Au 05/02/2026 : 400 K€
- Au 04/02/2027 : expiration de la garantie

D'autres engagements peuvent être mentionnés à savoir :

Une banque s'est portée garante de DLSI Luxembourg à concurrence de 257 K€ envers le ministère du Travail et de l'Emploi luxembourgeois ainsi qu'à concurrence de 9 K€ envers un bailleur. Ces engagements bancaires sont garantis par des sûretés conférées sur les comptes de la société ouverts auprès de cette banque et présentant au 30 juin 2025 un solde de 335 K€.

DLSI SA dispose d'une garantie financière délivrée annuellement par le garant pour chacun des établissements de l'entreprise de travail temporaire conformément aux dispositions de l'article R.1251-14 du Code de Travail. Cette garantie est délivrée par BNP PARIBAS pour un montant de 8 853 954 €.

### 10.2 Effectifs

Les effectifs du groupe se ventilent de la manière suivante :

Libellé	31/12/2024	30/06/2025
Cadres	84	80
Agents de maîtrise et techniciens	-	-
Employés	182	168
Ouvriers	-	-
<b>Effectif moyen interne</b>	<b>267</b>	<b>248</b>
Intérimaires	3 053	2 820
<b>Effectif moyen total</b>	<b>3 320</b>	<b>3 068</b>

La méthode de calcul des effectifs est identique à celle utilisée et présentée dans les comptes annuels consolidés publiés sur notre site Internet le 28 avril 2025 en note 6.2.

### 10.3 Transactions avec les parties liées

Au 30 juin 2025, l'avance envers Ray International et DLSI Luxembourg s'élève à 33 K€ (versus 33 K€ de dettes au 31 décembre 2024).

Les ventes et les achats avec les parties liées sont réalisés au prix de marché. Les soldes en cours à la fin de l'exercice ne sont pas garantis et les règlements se font en trésorerie. Il n'y a pas eu de garantie fournie ou reçue pour les créances et les dettes sur les parties liées.



*Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance  
au capital de 5.082.980 euros*

**Siège social : Avenue Jean-Eric Bousch - Technopôle Forbach 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 211,9 millions d'euros de chiffre d'affaires en 2024.



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](http://groupedlsi.com)



[Groupe DLSI](#)



[dlsi\\_officiel](#)



[@dlsi\\_officiel](#)