



**RAPPORT
FINANCIER
SEMESTRIEL**
30 juin 2021

dlsi 
Groupe

SOMMAIRE

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ DU GROUPE	3-4
--	------------

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

1. Compte de Résultat consolidé	4
2. Bilan Actif consolidé	5
3. Bilan Passif consolidé	5
4. Etat résumé des variations des capitaux propres	6
5. Etat résumé des flux de trésorerie	6
6. Notes annexes aux états financiers intermédiaires	7-8

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

30 JUIN 2021

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ DU GROUPE AU 30 JUIN 2021

Le directoire et le conseil de surveillance de DLSI se sont réunis le 24 septembre et ont arrêté les comptes du 1^{er} semestre 2021. Ces comptes n'ont pas été audités par nos commissaires aux comptes.

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

Compte de Résultat et Bilan consolidés résumés :

Milliers € Normes IFRS	30/06/2021 (6mois)	30/06/2020 (6mois)
Chiffre d'affaires	93 877	68 484
Résultat opérationnel courant	2 861	35
EBITDA (*)	2 805	(67)
Taux EBITDA/CA	2,99%	-0,10%
Résultat opérationnel	1 541	(1 103)
Résultat avant impôt (**)	1 363	(1 226)
Charge d'impôt	741	852
Résultat net total	622	(2 078)
Résultat net part du Groupe	723	(1 859)
Capitaux propres (A)	49 277	47 463
Dettes financières (B) (***)	18 024	17 040
Trésorerie (C)	19 796	16 903
Endettement net (B-C)	(1 772)	137
Gearing (B-C) / (A)	-3,60%	0,30%

(*) 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

Activité du Groupe

Sur ce 1^{er} semestre 2021, les chiffres d'affaires France, Luxembourg et Suisse enregistrent une nette hausse, laquelle devrait permettre de retrouver progressivement un niveau de ventes à la hauteur des ambitions du Groupe. Le chiffre d'affaires Allemagne (1,8 M€) est globalement stable.

Les progressions se répartissent à fin juin entre DLSI SA +37% (57,7 M€), sa filiale TERCIO +40% (3,3 M€), DLSI Luxembourg +11% (1,9 M€) et PEMSA – filiale SUISSE +41% à 30,6 M€.

Les activités du nucléaire atteignent 7.338 k€ au 1^{er} semestre 2021, en progression de 45,2% par rapport au S1 2020.

La filiale « TERCIO » dédiée au secteur tertiaire enregistre une augmentation significative de son chiffre d'affaires Placement en progression de 139% et améliore sa rentabilité.

L'activité de placement des filiales du Groupe est en progression de 75% atteignant 1,3 M€ au 30 juin 2021.

Forte hausse des indicateurs de rentabilité

Cette solide reprise de l'activité se traduit directement dans les résultats qui ressortent en forte amélioration. Ainsi le résultat opérationnel courant a progressé de 2,8 millions d'euros, pour s'établir à 2.861 k€ contre 35 k€ au premier semestre 2020. Il représente 3,05 % du chiffre d'affaires au 30 juin 2021 contre 0,05 % au 30 juin 2020 et 4,6% au 30 juin 2019.

Ceci démontre la résistance du Groupe DLSI à la crise sanitaire et sa bonne maîtrise de la gestion opérationnelle.

La marge d'EBITDA à 2,99 % du chiffre d'affaires en hausse significative par rapport à 2020, reflète l'efficacité opérationnelle et la gestion rigoureuse de tous les coûts.

Bilan : structure financière robuste

Le bilan présente un total de 111,7 M€ au 30 juin 2021, contre 101,7 M€ au 30 juin 2020, ainsi que des capitaux propres en progression à 49,3 M€ contre 47,5 M€ un an auparavant.

Les créances clients sont en hausse à 40,9 M€ contre 26,3 M€, et reflètent l'augmentation du volume d'activité constaté sur le semestre.

La trésorerie à la fin du 1^{er} semestre 2021 s'établit à 19,8 M€ après remboursements d'emprunts à hauteur de 8,3 M€ et souscription de nouveaux emprunts à hauteur de 1 M€. Elle s'élevait à 19,6 M€ au 31 décembre 2020.

Le ratio d'endettement du Groupe est négatif de 3,6% au 30 juin 2021 alors qu'il était positif à 10% au 31 décembre 2020. Les dettes financières s'élèvent à 18 M€ à comparer à 24,5 M€ au 31 décembre 2020.

L'application de la norme IFRS 16 au 30 juin 2021 a eu pour conséquence d'augmenter l'actif immobilisé de 1,9 M€ ainsi que les dettes financières du même montant.

Perspectives pour le second semestre 2021

Au second semestre 2021, sur une base de comparaison plus élevée et dans un environnement macroéconomique et sanitaire encore marqué par des incertitudes, le Groupe anticipe un chiffre d'affaires 2021 significativement supérieur à celui de l'année 2020, sans toutefois retrouver le niveau atteint en 2019.

Le maintien de l'état d'urgence en France et les dispositions autour du Pass Sanitaire incitent à la prudence en matière de prévisions financières pour l'ensemble de l'année et conduisent le Groupe DLSI à ne pas donner de guidance de résultat en 2021.

Le Groupe DLSI présente des caractéristiques de forte résilience. Si l'environnement actuel reste préoccupant, la capacité de rebond du Groupe permet d'avoir confiance dans son modèle économique.

Plus que jamais et dans ce contexte extrêmement difficile et inédit, le Groupe DLSI réussit à maintenir le cap grâce aux différentes mesures mises en place en France et à l'international ainsi qu'à l'engagement de toutes ses équipes.



Calendrier des publications financières 2021

Publication du chiffre d'affaires du 3^e trimestre 2021 le 29 octobre 2021 (après bourse).

1) Compte de résultat consolidé

Groupe DLSI

État du résultat global consolidé

En K€uros	Note	MONTANTS	
		30/06/2021	30/06/2020
Chiffres d'affaires		93 877	68 484
Charges de personnel		-85 858	-64 219
Charges externes		-3 928	-4 167
Impôts et taxes		-1 918	-1 134
Dotations et reprises de provision		56	103
Autres produits et charges d'exploitation		631	969
Résultat opérationnel courant		2 861	35
Amortissements		-1 319	-1 139
Résultat opérationnel		1 541	-1 103
Coût de l'endettement financier net		-178	-123
Résultat avant impôts		1 363	-1 226
Charges d'impôt sur le résultat (y compris CVAE)		-741	-852
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession		622	-2 078
dont attribuable aux actionnaires ordinaires de la société mère		723	-1 859
dont attribuable aux intérêts minoritaires		-101	-219
Résultat net par action en €uros		0,28	-0,73
Résultat dilué par action en €uros		0,28	-0,73
Nombre d'actions		2 541 490	2 541 490
RESULTAT NET		622	-2 078
Autres éléments du résultat global de la période		-172	74
RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE		450	-2 004
dont attribuable aux actionnaires ordinaires de la société mère			2 702
dont attribuable aux intérêts minoritaires		-218	-349
Résultat opérationnel courant		2 861	35
Dotations et reprises de provision		-56	-103
EBIDTA		2 805	-67

2) Bilan actif consolidé résumé

Groupe DLSI

Exercice clos le 30 juin 2021

ACTIF (montants en K€uros)	Note	MONTANTS	MONTANTS	Variation
		30/06/2021	30/06/2020	
Ecart d'acquisition nets		32 662	32 748	-86
Immobilisations incorporelles nettes		683	929	-246
Immobilisations corporelles nettes		8 027	6 191	1 836
Autres actifs non courants		1 042	1 045	-3
Actifs d'impôts différés		311	304	7
Total des Actifs non courants		42 724	41 216	1 508
Clients et comptes rattachés		40 970	26 387	14 584
Autres créances		8 266	17 239	-8 972
Actifs financiers courants		0	0	0
Trésorerie		19 796	16 903	2 893
Total des Actifs courants		69 033	60 529	8 504
Actifs en vue d'être cédés		0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		111 757	101 745	10 012

3) Bilan passif consolidé résumé

Exercice clos le 30 juin 2021

PASSIF (montants en K€uros)	Note	MONTANTS	MONTANTS	Variation
		30/06/2021	30/06/2020	
Capital social		5 083	5 083	0
Réserves consolidées		43 098	43 744	-646
Résultat de l'exercice		723	-1 859	2 582
Capitaux propres - part du groupe		48 904	46 968	1 936
Intérêts minoritaires		374	495	-121
Total des Capitaux Propres		49 277	47 463	1 815
Provisions non courantes		1 575	977	598
Passifs d'impôts différés		345	59	286
Emprunts et dettes financières		7 240	3 475	3 765
Total des Passifs non courants		9 160	4 511	4 649
Provisions courantes		466	379	87
Emprunts et dettes financières		10 055	12 842	-2 787
Fournisseurs et comptes rattachés		3 064	4 573	-1 510
Dettes fiscales et sociales		37 720	29 948	7 772
Autres dettes		2 015	2 028	-13
Total des Passifs courants		53 320	49 771	3 549
TOTAL DU PASSIF		111 757	101 745	10 012

4) Variations des capitaux propres consolidés

En K€	Nombre d'actions	Capital	Résultat non distribué	Part du groupe	Part hors groupe	Capitaux propres
Capitaux Propres IFRS au 31/12/2019	2 541 490	5 082 980	43 801 868	48 884 848	844 832	49 729 680
Dividendes versés			0	0	0	0
Résultat net de l'exercice 2020			-469 737	-469 737	-246 702	-716 439
Autres éléments du résultat global			-179 081	-179 081	-6 258	-185 339
Capitaux Propres IFRS au 31/12/2020	2 541 490	5 082 980	43 153 050	48 236 030	591 872	48 827 902
Dividendes versés			0	0	0	0
Résultat net de l'exercice au 30/06/2021			722 974	722 974	-101 165	621 809
Autres éléments du résultat global			-55 303	-55 303	-116 970	-172 273
Capitaux Propres IFRS au 30/06/2021	2 541 490	5 082 980	43 820 721	48 903 701	373 737	49 277 438

5) Etat résumé des flux de trésorerie

Rubriques	30/06/2021	30/06/2020
Résultat net consolidé	622	-2 078
+/- Dotations nettes aux amort. Et prov.	1 296	1 176
+/- Autres produits et charges calculés		
+/- Plus et moins values de cession	23	0
	1 940	-902
+ Coût de l'endettement financier net	178	123
+/- charge d'impôt (y compris impôts différés)	16	160
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endet.	2 135	-619
- impôt versé	0	0
+/- variation du B.F.R. lié à l'activité	5 376	11 627
+/- Autres flux générés par l'activité	0	0
= FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ (D)	7 511	11 008
- décaissements liés aux acquisitions d'immob. Corp. Et incorp.	-95	-157
+ Encaissements liés aux remboursement de prêts	2	118
+/- Coût nets des regroupements d'entreprises	-165	0
+ dettes envers les cédants des entreprises acquises	0	0
+/- incidence des variations de périmètre	0	0
+ dividendes reçus (non conso.)	0	0
+/- variations des prêts et avances consentis	-1	0
+/- Autres flux liés aux opérations d'investissement	565	0
+/- décaissements nets s/acquis	0	1
= FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INV.(E)	306	-38
- dividendes versés au cours de l'exercice	0	0
+ sommes reçues des actionnaires lors d'augment.	0	0
- Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice	0	0
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	992	1 993
- Remboursements d'emprunts	-8 024	-2 597
- Intérêts financiers nets versés	-178	-123
+/- Variation des encours liée aux factor	-2	-2 074
+/- Variation des comptes courants	-320	-81
+/- Autres variations financières	0	0
+/- Variation taux de change	-63	51
= FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINAN.(F)	-7 595	-2 832
= VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE H=(D+E+F)	223	8 138
TRÉSORERIE D'OUVERTURE	19 572	8 767
TRÉSORERIE DE CLOTURE	19 796	16 903
<i>dont trésorerie et équivalent de trésorerie</i>	19 796	16 903
<i>dont découverts bancaires</i>	0	0

6) Notes annexes aux états financiers intermédiaires



- 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

En France et à l'étranger, l'épidémie de coronavirus COVID-19 a donné lieu à de multiples mesures préventives (confinements, quarantaines, suspension des déplacements et événements professionnels...) pour en limiter la propagation.

Les mesures appliquées par les différents gouvernements, ont eu des conséquences significatives défavorables sur les revenus, la performance financière ainsi que les actifs et passifs de la société.

Note 2 - Informations générales

Les comptes consolidés intermédiaires résumés ci-dessus arrêtés au 30 juin 2021 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 2020, tels qu'ils y sont décrits.

Note 4 - Goodwill

Les goodwills se ventilent comme suit :

en €	
Région	Valeur nette
ALSACE	477 534
ÎLE-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
RHÔNES-ALPES	6 190 777
SUISSE	5 357 264
TOTAL	32 662 615

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 et sanitaire lié au COVID-19 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 31/12/2021.

Note 5 - Créances Clients

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

En milliers d'euros	30/06/2021	30/06/2020
Clients	40 970	26 387
Dont provision pour dépréciation	431	603

Note 6 - Autres Créances

Les autres créances s'analysent comme suit :

En milliers d'euros	30/06/2021	30/06/2020
Créances sociales	760	1 086
Créances fiscales	5 607	13 742
Débiteurs divers	1 899	2 411
Total	8 266	17 239



Note 7 - Périmètre de consolidation

Au 30 juin 2021 le périmètre de consolidation est constitué des sociétés suivantes :

Sociétés	Siège social	Date d'acquisition	% de détention	Nature Juridique	Méthode de consolidation
DLSI SA	FORBACH	Société mère	Société mère	SA	Intégration globale
DLSI Luxembourg SA	ESCH S/ ALZETTE	A	100	SA	Intégration globale
DLSI GmbH	KLEINBLITTERSDORF	A	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
MARINE Intérim	FORBACH	01/02/2008 liquidation amiable 02/07/2021	51	SAS	Intégration globale
DLSI POLSKA	GLIWICE (POLOGNE)	01/07/2008 cession au 11/06/2021	50	SARL	Intégration globale
TERCIO	FORBACH	01/07/2011	100	SAS	Intégration globale

La participation détenue par le Groupe au capital de DLSI Polska a été cédée le 11 juin 2021 au partenaire sur place en Pologne. L'impact dans les comptes est négatif de 10 927€, non significatif.

La filiale MARINE Intérim, sans activité depuis 2015, a été liquidée le 2 juillet 2021. L'impact dans les comptes se traduit par un boni de liquidation d'un montant de 19 400€ qui sera comptabilisé au cours du second semestre de l'exercice.

Note 8 - Concours bancaires courants et trésorerie nette

En milliers d'euros	30/06/2021	30/06/2020
Concours bancaires	5	3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	19 796	16 903
Trésorerie nette	19 791	16 900

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 § 13 de l'annexe des comptes consolidés du Groupe inclus dans le rapport financier annuel de l'exercice clos le 31 décembre 2020 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 2020 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 2021.





À propos de DLSI :



Créé en 1992, DLSI Groupe fédère un réseau de plus de 70 agences positionnées sur l'ensemble du Grand Est de la France, de Dunkerque à Lyon en incluant Paris, le Nord-Ouest et la région Provence-Alpes Côte d'Azur. DLSI Groupe est aussi implanté au Luxembourg, en Allemagne, en Suisse et en Pologne.

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 164,9 millions d'euros de chiffre d'affaires en 2020.



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 l'actualité du Groupe DLSI :





dlsi 
Groupe