

DLSI

Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
au capital de 5.082.980 euros
Siège social : Avenue Eric Bousch – Technopôle Sud – 57600 FORBACH
RCS SARREGUEMINES 389 486 754

ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE ORDINAIRE

DU 19 JUIN 2024

RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS

DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire annuelle en application des statuts et des dispositions du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, des résultats de cette activité, des perspectives d'avenir et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice.

Ces comptes sont joints au présent rapport.

Les convocations prescrites par la loi vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

Les membres du Directoire se sont réunis en date du 27 mars 2024 pour l'arrêté des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

I. RAPPORT DE GESTION DE LA SOCIETE D.L.S.I. SA.....	4
A. Situation et activité de la Société au cours de l'exercice écoulé.....	4
1. Activité de la Société	4
2. Evolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société, notamment de sa situation d'endettement au regard du volume et de la complexité des affaires	4
3. Activité en matière de recherche et développement	4
4. Evènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice	5
5. Evolution prévisible de la situation de la Société et perspectives d'avenir	5
6. Principaux risques et incertitudes	5
7. Utilisation des instruments financiers	6
8. Liste des succursales.....	6
9. Information sur les délais de paiement.....	6
10. Prêts interentreprises.....	6
B. Filiales et participations.....	6
1. Prises de participation dans une société ayant son siège social sur le territoire de la République française représentant plus du vingtième, du dixième, du cinquième, du tiers ou de la moitié du capital de cette société	7
2. Prises de contrôle dans une société ayant son siège social sur le territoire de la République française	7
3. Cessions de participations	7
C. Détention du capital social.....	7
1. Identité des titulaires de participations significatives.....	7
2. Sociétés contrôlées.....	7
3. Participation des salariés au capital	8
4. Acquisitions et cessions par la société de ses propres actions, programmes de rachat d'actions	8
5. Transactions réalisées par les dirigeants et les personnes qui leur sont étroitement liées sur les titres de la société.....	9
6. Options de souscription ou d'achat d'actions et attributions gratuites d'actions	9
D. Présentation des comptes et affectation du résultat	9
1. Mode de présentation des comptes annuels.....	9
2. Exposé des résultats économiques et financiers.....	9
3. Affectation du résultat	10
E. Rappel des dividendes distribués.....	10
F. Dépenses somptuaires et charges non déductibles fiscalement	11
G. Tableau des résultats.....	11
H. Situation des mandats des membres du Conseil de surveillance	11

I.	Informations concernant les commissaires aux comptes	11
1.	Contrôle des commissaires aux comptes	11
2.	Situation des mandats des commissaires aux comptes	11
II.	RAPPORT DE GESTION DU GROUPE D.L.S.I.	12
A.	Situation et activité du Groupe au cours de l'exercice écoulé.....	12
1.	Activité du Groupe.....	12
2.	Activités des filiales françaises	13
3.	Filiales étrangères.....	13
B.	Evolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société, notamment de sa situation d'endettement au regard du volume et de la complexité des affaires	16
C.	Evolution prévisible de la situation du Groupe et perspectives d'avenir	16
D.	Evènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice.....	16
E.	Principaux risques et incertitudes	17
F.	Risques financiers liés aux effets du changement climatique et la présentation des mesures que prend l'entreprise pour les réduire en mettant en œuvre une stratégie bas-carbone dans toutes les composantes de son activité	17
G.	Utilisation des instruments financiers.....	18
H.	Activité en matière de recherche et développement	18

RAPPORT DE GESTION DE LA SOCIETE D.L.S.I. SA

Situation et activité de la Société au cours de l'exercice écoulé

Activité de la Société¹

DLSI est un prestataire de services dont l'activité principale est la mise à disposition de personnel intérimaire ainsi que le recrutement de personnel pour nos clients.

L'exercice écoulé a été marqué par une demande vigoureuse contrariée chez certains clients par des difficultés d'approvisionnement en matières premières et impactée pour DLSI par des manques de disponibilités de personnels intérimaires et permanents dans les agences régionales.

Evolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société, notamment de sa situation d'endettement au regard du volume et de la complexité des affaires²

Le chiffre d'affaires de l'exercice s'élève à 112.691.983 € contre 115.426.117 € au titre de l'exercice précédent.

Les produits d'exploitation s'élèvent à 115.659.633 € contre 118.286.750 € au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 109.949.954 € contre 113.605.240 € au titre de l'exercice précédent.

Parmi les charges, les frais de personnel y compris les charges sociales s'élèvent à 98.816.543 € contre 102.286.845 € au titre de l'exercice précédent.

Le résultat de l'exercice s'élève à 3.488.775 € contre 3.040.599 € au titre de l'exercice précédent.

Le capital social de la société s'élève à 5.082.980 € et les fonds propres à 51.758.538 €.

Les emprunts et les dettes auprès des établissements de crédit s'élèvent à 2.797 € contre 2.705 € au titre de l'exercice précédent.

Activité en matière de recherche et développement³

Néant

¹ Article L233-6 du Code de commerce

² Article L225-100-1 1° du Code de commerce

³ Article L232-1 II du Code de commerce

Evènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice⁴

En date du 4 janvier 2024, la Société a finalisé l'acquisition des sociétés ML Intérim et PRESTIM. Ces sociétés ont respectivement été créées en 1994 et en 2007 et opèrent à Colmar (dans le Haut-Rhin), à Saint-Avold et à Sarreguemines (en Moselle).

Ces acquisitions offrent des opportunités en termes de présence géographique, renforçant le réseau du groupe dans la partie est de la France, et diversifiant sa clientèle ainsi que ses lignes d'activité.

Evolution prévisible de la situation de la Société et perspectives d'avenir⁵

Le chiffre d'affaires prévisionnel pour l'exercice 2024 est estimé à environ 114,1 M €. L'exercice 2024 devrait se solder par un résultat positif à hauteur de 2,8 M €.

Le conflit armé encore d'actualité en Ukraine laisse encore présager une année de bouleversements et d'ajustements économiques et législatifs tant au niveau national qu'au niveau européen et international, dont les incidences ne peuvent être mesurés à ce stade.

Les objectifs prévisionnels seront le cas échéant revus en conséquence.

Malgré des tensions économiques et géopolitiques persistantes, le Groupe DLSI aborde l'année 2024 avec confiance avec une structure financière solide et un niveau de trésorerie élevé.

Principaux risques et incertitudes⁶

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-100-1 3° du Code de commerce, nous vous présentons ci-dessous une description des principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée.

La Société exerce son activité dans un environnement à forte évolution, faisant naître des risques externes qui pourraient impacter son activité, ses résultats financiers et/ou ses résultats. Les principaux risques identifiés sont :

- une dépendance à la stratégie de ses clients, elle-même fonction d'une conjoncture économique générale, ou de l'évolution de l'environnement concurrentiel ;
- une part importante de l'activité connaissant des contraintes réglementaires fortes ;
- des risques liés aux phénomènes naturels, météorologiques exceptionnels, sanitaires ou encore géopolitiques (cf. ci-dessus) ;
- l'attractivité de la Société dans un contexte concurrentiel important.

Parmi les principaux risques liés aux activités de la Société, les principaux enjeux identifiés sont :

- Ceux liés à la compétitivité et la profitabilité,
- Risques liés à la conjoncture économique,
- Risques liés à la dépendance vis-à-vis des clients.

⁴ Article L232-1 II du Code de commerce

⁵ Article L232-1 II du Code de commerce

⁶ Article L225-100-1 3° du Code de commerce

Utilisation des instruments financiers

Néant.

Liste des succursales

Conformément aux dispositions de l'article L232-1 II du Code de commerce, nous joignons en **ANNEXE I** la liste des succursales de la Société.

Information sur les délais de paiement

Conformément aux dispositions des articles L441-14, D441-6 et A441-2 du Code de commerce, nous joignons en **ANNEXE III** la décomposition des délais de paiement de nos fournisseurs et de nos clients faisant apparaître :

- Les factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice et dont le terme est échu,
- Les factures reçues ou émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice.

Concernant les factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice social et dont le terme est échu, il y a lieu de préciser que le règlement de ces dernières a été garanti par le biais d'une assurance-crédit.

Prêts interentreprises

Il n'existe pas de prêts à moins de trois ans consentis aux entreprises avec lesquelles DLSI SA entretient des liens économiques.

Filiales et participations

Vous trouverez ci-dessous un tableau récapitulatif des différentes filiales de la Société :

<i>Sociétés</i>	<i>% détention</i>
DLSI Luxembourg SA	100
DLSI GmbH	100
PEMSA SA	88,90
Tercio SAS	100

Prises de participation dans une société ayant son siège social sur le territoire de la République française représentant plus du vingtième, du dixième, du cinquième, du tiers ou de la moitié du capital de cette société⁷

Néant

Prises de contrôle dans une société ayant son siège social sur le territoire de la République française⁸

Néant

Cessions de participations

Néant

Détention du capital social

Identité des titulaires de participations significatives

Conformément aux dispositions de l'article L 233-13 du Code de commerce, nous vous rendons compte de l'identité des personnes physiques ou morales détenant directement ou indirectement plus de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33,33%, 50%, 66,66%, 90% ou 95% du capital social ou des droits de vote aux assemblées générales.

Identité ou dénomination sociale	Nombre d'actions	% droits financiers	Nombre de droits de vote	% droits de vote
Mme Anna DOUDOT	643.070 (1)	25,30%	1.286.140	30,61%
RAY INTERNATIONAL SA	1.005.680 (1)	39,57%	2.011.360	47,87%

(1) Droit de vote double

Sociétés contrôlées

Nous vous rappelons que notre Société contrôle directement ou indirectement au sens de l'article L 233-13 du Code de commerce les sociétés suivantes :

<i>Sociétés</i>	<i>% détention</i>
DLSI Luxembourg SA	100
DLSI GmbH	100
PEMSA SA	88,90

⁷ Article L233-6 du Code de commerce

⁸ Article L233-6 du Code de commerce

Tercio SAS	100
Assistéo Suisse SA	88,90
PEMSA (Zurich) AG	88,90

Ces sociétés ne détiennent aucune participation dans notre Société.

Conformément à l'article R 233-19 du Code de commerce, nous vous informons qu'il n'existe aucune participation croisée.

Participation des salariés au capital

Conformément aux dispositions de l'article L 225-102 du Code de commerce, nous vous rendons compte de l'état de la participation des salariés au capital de la Société au dernier jour de l'exercice, soit le 31 décembre 2023 :

Le nombre des actions détenues par les salariés s'élève à 1 682 actions, soit 0,066% du capital social. Elles font l'objet d'une gestion collective dans le cadre d'un plan épargne groupe géré par la Société CIC Market Solutions.

Conformément aux dispositions de l'article L 225-211, al. 2 du Code de commerce, nous vous rendons compte de ce qu'aucune action destinée à être attribuée aux salariés dans le cadre de l'intéressement du personnel aux fruits de l'expansion de l'entreprise n'a été acquise.

Acquisitions et cessions par la société de ses propres actions, programmes de rachat d'actions

Conformément aux dispositions de l'article L225-209 et L225-211 al.2 du Code de commerce, nous vous rappelons qu'en application de la onzième résolution du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 14 juin 2023, le Directoire a été autorisé à acheter un nombre d'actions représentant jusqu'à 10% du capital social de la Société aux fins de financer la liquidité des titres de la Société pour une durée de 18 mois pour un cours maximum unitaire de 35 euros.

Au titre du contrat de liquidité confié par la société DLSI à Kepler Cheuvreux, à la date du 31 décembre 2023, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité :

- 17 435 titres
- 40.973,18 € en espèces
- Nombre de transactions exécutées sur le semestre à l'achat : 238
- Nombre de transactions exécutées sur le semestre à la vente : 193
- Volume échangé sur le semestre à l'achat : 8 035 titres pour 100.686,14 €
- Volume échangé sur le semestre à la vente : 7 685 titres pour 98.168,56 €

Il est rappelé que lors du bilan semestriel du 30 juin 2023, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité :

- 17 085 titres
- 43.151,59 € en espèces
- Nombre de transactions exécutées sur le semestre à l'achat : 258
- Nombre de transactions exécutées sur le semestre à la vente : 243
- Volume échangé sur le semestre à l'achat : 11 928 titres pour 151.485,45 €

- Volume échangé sur le semestre à la vente : 12 364 titres pour 157.685,87 €

Il est rappelé que lors de la mise en place du contrat, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité :

- 25 192 titres
- 43.396,43 € en espèces

1. Transactions réalisées par les dirigeants et les personnes qui leur sont étroitement liées sur les titres de la société

Néant

Options de souscription ou d'achat d'actions et attributions gratuites d'actions⁹

Néant

Présentation des comptes et affectation du résultat

Mode de présentation des comptes annuels

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Le bilan et le compte de résultat figurent en annexe.

Exposé des résultats économiques et financiers

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

- Le **chiffre d'affaires H.T.** s'est élevé à 112.691.983 € contre 115.426.117 € au titre de l'exercice précédent ;
- Le total des **produits d'exploitation** s'élève à 115.659.633 € contre 118.286.750 € au titre de l'exercice précédent ;
- Les **charges d'exploitation** de l'exercice s'élèvent à 109.949.954 € contre 113.605.240 € au titre de l'exercice précédent ;
- Le **résultat d'exploitation** ressort à 5.709.679€ contre 4.681.510 € au titre de l'exercice précédent ;

⁹ Article L225-185 al.4 et L225-197-1 II al. 4 du Code de commerce

- Le montant des **traitements et salaires** s'élève à 78.879.557 € contre 81.208.247 € au titre de l'exercice précédent ;
- Le montant des **charges sociales** s'élève à 19.936.986 € contre 21.078.598 € au titre de l'exercice précédent ;
- **L'effectif salarié moyen** s'élève à 2 163 personnes dont 149 permanents contre 2 324 personnes dont 147 permanents au titre de l'exercice précédent.

Il est précisé que la Société n'a supporté aucune dépense de travail intérimaire.

Compte tenu d'un **résultat financier de (383.270) €** contre (62.965) € au titre de l'exercice précédent, le **résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 5.326.409 €** contre 4.618.545 € au titre de l'exercice précédent.

Compte tenu des éléments ci-dessus, du **résultat exceptionnel de 144.928 €** contre 210.901 € au titre de l'exercice précédent, de **l'impôt sur les bénéfices de 1.381.683 €** contre 1.274.065 € au titre de l'exercice précédent, le résultat de l'exercice se solde par un **bénéfice de 3.488.775 €** contre un bénéfice de 3.040.599 € au titre de l'exercice précédent.

Au 31 décembre 2023, le **total du bilan de la Société s'élevait à 82.090.279 €** contre 81.005.058 € pour l'exercice précédent.

Est joint en annexe au présent rapport, le tableau des résultats prévu par l'article R 225-102 du Code de commerce.

Affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 3.488.774,73 euros de la manière suivante :

- Dividendes (0.40 € par action).....	1.016.596,00 €
- Autres réserves.....	2.472.178,73 €

Dont le solde s'élèverait après affectation à 41.131.546,67 euros.

Rappel des dividendes distribués

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois exercices précédents, ont été les suivantes :

Date de clôture	Dividendes versés	Montant par action	Montant éligible à l'abattement de 40 %	Montant non éligible à l'abattement de 40 %
31/12/2022	1.016.596,00	0,40	0,40	N/A
31/12/2021	762.447,00	0,30	0,30	N/A
31/12/2020	-	-	-	N/A

Dépenses somptuaires et charges non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous signalons que les comptes de l'exercice écoulé tiennent compte d'une somme de 75.932 euros, correspondant à des dépenses non déductibles fiscalement selon les dispositions de l'article 39-4 du Code général des impôts.

Tableau des résultats

Conformément aux dispositions de l'article R. 225-102 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices est joint en Annexe 2 du présent rapport.

Situation des mandats des membres du Conseil de surveillance

Le Directoire a examiné la situation des membres du Conseil de surveillance et constate qu'aucun mandat n'arrive à expiration.

Informations concernant les commissaires aux comptes

Contrôle des commissaires aux comptes

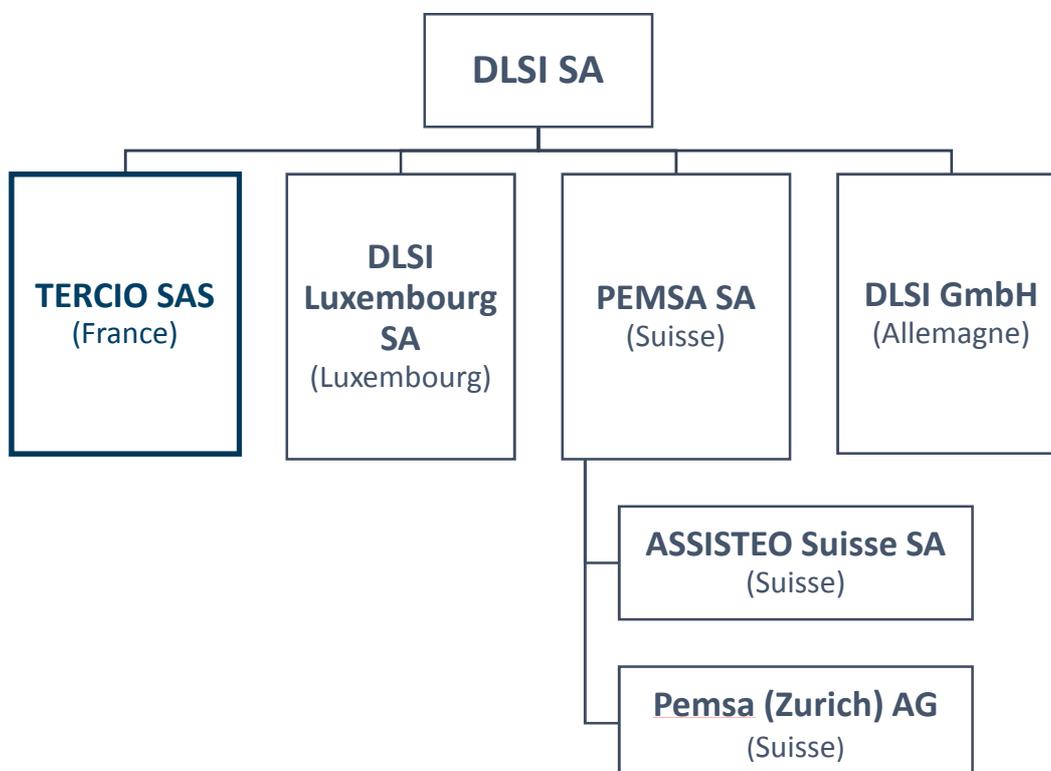
Conformément aux dispositions législatives et réglementaires, nous tenons à votre disposition les rapports de vos commissaires aux comptes.

Situation des mandats des commissaires aux comptes

Le Directoire a examiné la situation des mandats des commissaires aux comptes et qu'aucun mandat de commissaire aux comptes ne vient à expiration à l'issue de l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

RAPPORT DE GESTION DU GROUPE D.L.S.I.

Au 31 décembre 2023 le périmètre de consolidation du groupe DLSI SA comprenait les sociétés suivantes :



Nous vous demandons conformément aux articles L 225-100 et L 233-16 du Code de commerce de bien vouloir approuver les comptes consolidés qui vous sont présentés en annexe, établis suivant les normes comptables internationales IAS (International Accounting Standards) / IFRS (International Financial Reporting Standards) éditées par l'IASB (International Accounting Standards Board) telles qu'adoptées par l'Union Européenne (UE).

Situation et activité du Groupe au cours de l'exercice écoulé

Activité du Groupe¹⁰

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023, le chiffre d'affaires du Groupe s'élève à 204.535 K€ contre 196.686 K€ au titre de l'exercice précédent.

Le résultat opérationnel avant amortissements s'élève à 8.459 K€ contre 7.688 K€ au titre de l'exercice précédent.

¹⁰ Article L233-26 et R225-102 du Code de commerce

Le résultat opérationnel s'élève à 5.620 K€ contre 7.448 K€ au titre de l'exercice précédent.

Activités des filiales françaises

a) TERCIO SAS

En Euros	31.12.2023	31.12.2022
PRODUITS D'EXPLOITATION		
- Chiffre d'affaires	5.004.743	6.186.850
- Reprise sur amortissements, provisions et transfert de charges	149.482	236.232
- Autres produits	293	91
TOTAL	5.154.518	6.423.174
CHARGES D'EXPLOITATION		
- Achat de marchandises	5.595	2.785
- Autres achats et charges externes	583.156	681.437
- Impôts et taxes	148.807	198.818
- Salaires et traitements	3.061.168	3.828.522
- Charges sociales	959.838	1.225.593
- Dotations aux amortissements	15.159	14.182
- Dotations aux provisions	43.876	140.329
- Autres charges	11.247	1.366
TOTAL	4.828.846	6.093.034
RESULTAT D'EXPLOITATION	325.672	330.140

L'effectif salarié moyen s'élève à 89 personnes contre 108 personnes au titre de l'exercice précédent.

Filiales étrangères

b) DLSI Luxembourg SA

En Euros	31.12.2023	31.12.2022
PRODUITS D'EXPLOITATION		
- Chiffre d'affaires	2.311.560	2.296.604
- Autres produits d'exploitation	329.060	341.497
TOTAL	2.640.620	2.638.101
CHARGES D'EXPLOITATION		
- Autres achats et charges externes	611.506	618.813
- Impôts et taxes	18.440	20.160
- Salaires et traitements	1.980.463	2.021.080
- Charges sociales	321.722	311.796
- Corrections de valeur	-14.616	4.286
- Autres charges	22.253	822
TOTAL	2.939.768	2.976.957
RESULTAT D'EXPLOITATION	(299.148)	(338.856)

L'effectif salarié moyen s'élève à 44 personnes contre 49 personnes au titre de l'exercice précédent.

c) *DLSI GmbH*

En Euros	31.12.2023	31.12.2022
PRODUITS D'EXPLOITATION		
- Chiffre d'affaires	2.190.964	1.457.719
- Reprise sur amortissements, provisions et transfert de charges	4.032	35.499
- Autres produits		
TOTAL	2.194.996	1.493.218
CHARGES D'EXPLOITATION		
- Autres achats et charges externes	17.237	12.771
- Impôts et taxes	160	160
- Salaires et traitements	1.719.678	1.146.910
- Charges sociales	394.542	255.895
- Dotations aux amortissements	440	338
- Dotations aux provisions		
- Autres charges	96.288	69.110
TOTAL	2.228.345	1.485.184
RESULTAT D'EXPLOITATION	(33.349)	8.034

L'effectif salarié moyen s'élève à 44 personnes contre 31 personnes au titre de l'exercice précédent.

d) *PEMSA SA*

En Euros	31.12.2023	31.12.2022
PRODUITS D'EXPLOITATION		
- Chiffre d'affaires	75.635.784	65.099.999
- Reprise sur amortissements, provisions et transfert de charges		
- Autres produits	-203.899	-126.733
TOTAL	75.421.884	64.973.266
CHARGES D'EXPLOITATION		
- Autres achats et charges externes	3.124.661	2.814.866
- Impôts et taxes		
- Salaires et traitements	59.278.585	52.883.499
- Charges sociales	13.027.630	8.670.701
- Dotations aux amortissements	213.693	153.471
- Dotations aux provisions		
- Autres charges		
TOTAL	75.644.569	64.522.537
RESULTAT D'EXPLOITATION	(212.684)	450.729

L'effectif salarié moyen s'élève à 849 personnes contre 682 personnes au titre de l'exercice précédent.

e) *ASSISTEO Suisse SA*

En Euros	31.12.2023	31.12.2022
PRODUITS D'EXPLOITATION		
- Chiffre d'affaires	5.286.310	4.194.521
- Reprise sur amortissements, provisions et transfert de charges		
- Autres produits		
TOTAL	5.286.310	4.194.521
CHARGES D'EXPLOITATION		
- Achat de marchandises		
- Autres achats et charges externes	351.315	268.439
- Impôts et taxes		
- Salaires et traitements	4.163.427	3.273.594
- Charges sociales	636.209	494.634
- Dotations aux amortissements	5.023	7.563
- Dotations aux provisions		
- Autres charges		
TOTAL	5.155.974	4.044.230
RESULTAT D'EXPLOITATION	130.336	150.292

L'effectif salarié moyen s'élève à 53 personnes contre 42 personnes au titre de l'exercice précédent.

f) *PEMSA (Zurich) AG*

En Euros	31.12.2023	31.12.2022
PRODUITS D'EXPLOITATION		
- Chiffre d'affaires	1.456.277	2.043.109
- Reprise sur amortissements, provisions et transfert de charges		
- Autres produits	-47.731	-30.563
TOTAL	1.408.546	2.012.546
CHARGES D'EXPLOITATION		
- Achat de marchandises		
- Autres achats et charges externes	204.266	203.178
- Impôts et taxes		
- Salaires et traitements	1.385.450	1.629.610
- Charges sociales	251.016	311.720
- Dotations aux amortissements	13.324	12.878
- Dotations aux provisions		
- Autres charges		
TOTAL	1.854.056	2.157.386
RESULTAT D'EXPLOITATION	(445.510)	(144.840)

L'effectif salarié moyen s'élève à 16 personnes contre 21 personnes au titre de l'exercice précédent.

Evolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société, notamment de sa situation d'endettement au regard du volume et de la complexité des affaires¹¹

Les capitaux propres et l'endettement ont évolué comme suit (en K€) :

En milliers d'Euros Norme IFRS	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Capitaux propres (1)	59.832	56.836	52.134
Dettes financières (2)	9.572	9.782	12.511
Trésorerie (3)	30.179	26.912	25.436
Endettement net (2) – (3) = (4)	-20.607	-17.130	-12.189
Gearing (4) / (1)	-0,34	-0,30	-0,24

Evolution prévisible de la situation du Groupe et perspectives d'avenir¹²

Le chiffre d'affaires prévisionnel pour l'exercice 2024 est estimé à environ 208,2 M €. L'exercice 2023 devrait se solder par un résultat positif à hauteur de 3,7 M €.

Evènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice¹³

Le Groupe DLSI a poursuivi son développement national avec l'acquisition des sociétés d'intérim, ML Intérim et PRESTIM. Créées en 1994 et 2007, ML Intérim et PRESTIM opèrent avec 3 agences implantées à Colmar (Haut-Rhin, 68), Saint-Avold et Sarreguemines (Moselle, 57)

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2023, les deux sociétés, en progression d'activité bénéficiant d'un contexte post-covid, ont réalisé un chiffre d'affaires de l'ordre de 19 M€ réparti principalement dans l'industrie avec plus de 70% des ventes, la logistique (17%) et le médical (10%). La rentabilité d'exploitation constatée en 2021 et 2022 est comprise entre 8 et 9% du chiffre d'affaires et est attendue à des niveaux comparables au 31 décembre 2023.

Ces acquisitions offrent une opportunité attractive en matière d'implantation géographique avec un renforcement du maillage du Groupe dans le Grand Est, ainsi qu'une diversification de clientèle et de métier.

ML Intérim et PRESTIM consolident ainsi le positionnement de la marque DLSI sur la région et confirment les ambitions du Groupe de devenir un acteur majeur de l'intérim et du recrutement sur le marché du Grand Est.

Nous poursuivons l'étude d'opportunités de développement en France et à l'international

¹¹ Article L225-100-1 II du Code de commerce

¹² Article L233-26 du Code de commerce

¹³ Article L233-26 du Code de commerce

Le contexte géopolitique et macroéconomique difficile, ainsi que les conséquences induites par les sanctions prises à l'égard de la Russie, sont susceptibles d'avoir des effets sur l'activité économique globale du Groupe DLSI.

A ceci se rajoute une pression inflationniste grandissante. Celle-ci impacte directement les activités (énergie, matières premières, etc.). Ces impacts ne peuvent être chiffrés à ce jour.

A la date d'arrêt des comptes, nous n'avons pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la continuité d'exploitation de l'entité.

Principaux risques et incertitudes¹⁴

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-100-1 3° du Code de commerce, nous vous présentons ci-dessous une description des principaux risques et incertitudes auxquels la société est confrontée.

La société exerce son activité dans un environnement à forte évolution, faisant naître des risques externes qui pourraient impacter son activité, ses résultats financiers et/ou ses résultats. Les principaux risques identifiés sont :

- une dépendance à la stratégie de ses clients, elle-même fonction d'une conjoncture économique générale, ou de l'évolution de l'environnement concurrentiel ;
- d'une part importante de l'activité connaissant des contraintes réglementaires fortes ;
- des risques liés aux phénomènes naturels, météorologiques exceptionnels ou sanitaires ;
- de l'attractivité de la Société dans un contexte concurrentiel important.

Parmi les principaux risques liés aux activités de la Société, les principaux enjeux identifiés sont :

- Ceux liés à la compétitivité et la profitabilité,
- Risques liés à la conjoncture économique,
- Risques liés à la dépendance vis-à-vis des clients

Risques financiers liés aux effets du changement climatique et la présentation des mesures que prend l'entreprise pour les réduire en mettant en œuvre une stratégie bas-carbone dans toutes les composantes de son activité

Face à l'urgence climatique marquée par la pollution et la disparition progressive d'espèces et de ressources, aux évolutions réglementaires en matière d'environnement qui concernent de plus en plus de sociétés, au changement du regard des consommateurs, aux engagements éthiques et éco-responsables de plus en plus nombreux de la part des différents acteurs du marché, le Groupe a engagé une démarche volontaire en matière de RSE (Responsabilité Sociale des Entreprises).

Depuis plusieurs années, le Groupe communique sur son site internet sur les principaux engagements et actions qu'il met en place. Ces actions concernent entre autres :

- Mise en place d'une politique RSE ;

¹⁴ Article L225-102 du Code de commerce

- Soutien de plusieurs causes environnementales ;
- Mise en place d'une politique d'achats responsables.

Ces différentes actions sont reprises dans les hypothèses retenues dans l'élaboration du budget du Groupe et de ce fait sont incluses dans la réalisation des tests de dépréciation. A la clôture 2023, le Groupe n'identifie pas de risques climatiques susceptibles d'impacter significativement la valeur comptable de ses actifs.

Utilisation des instruments financiers¹⁵

Néant

Activité en matière de recherche et développement¹⁶

Néant

*

*

*

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien voter les résolutions qui vous sont soumises.

Le Président du Directoire
M. Thierry DOUDOT

¹⁵ Article L225-100-1 II du Code de commerce

¹⁶ Article L233-26 du Code de commerce

**ANNEXE I
LISTE DES SUCCURSALES**

**ANNEXE II
TABLEAU DES RESULTATS DE LA SOCIETE AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES**

**ANNEXE III
DELAIS DE PAIEMENTS**

**ANNEXE IV
BILAN**

**ANNEXE V
COMPTE DE RESULTAT**

**ANNEXE VI
BILAN CONSOLIDE**

**ANNEXE VII
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**

ANNEXE I

LISTE DES SUCCURSALES (Article L232-1 II du Code de commerce)

- **DLSI - Agence Marseille 3**
114, boulevard de Paris
13003 Marseille
389 486 754 00655

- **DLSI - Service Recrutement**
Espace Vernèdes 7 Chemin des Vernèdes
83480 Puget sur Argens
389 486 754 00648

- **DLSI - Agence Nice**
272, avenue de la Californie
06000 Nice
389 486 754 00622

- **DLSI - Agence Lyon**
89-91, rue Garibaldi
69006 Lyon
389 486 754 01158

- **EMO France/Lyon 4**
118 grande rue de la guillotièrè
69007 Lyon
389 486 754 01174

- **DLSI – Agence Pusignan**
7, route de Genas
69330 Pusignan
389 486 754 01075

- **DLSI – Agence Annecy**
14 avenue de la Plaine
74000 Annecy
389 486 754 01133

- **DLSI - Agence Mulhouse**
2 Rue du Parc Angle de la rue de Bâle
68100 Mulhouse
389 486 754 00481

- **DLSI – Agence Colmar**
32 Rue de Turenne
68000 Colmar
389 486 754 01216

- **DLSI – Agence Strasbourg**
55 Rue de la Course
67000 Strasbourg
389 486 754 01240

- **DLSI - Agence Haguenau**
19, route de Strasbourg
67500 Haguenau
389 486 754 00465

- **DLSI - Agence Nancy 2**
150, avenue du Général Leclerc
54000 Nancy
389 486 754 01042

- **DLSI – Agence Metz**
28, rue Leclerc de Hauteclocque
57000 Metz
389 486 754 00432

- **DLSI – Agence Saint Avold**
5, rue de la Piscine
57500 Saint Avold
389 486 754 01166

- **DLSI - Agence Ennery**
ZAC des Begnenes
Rue Pablo Picasso
57365 ENNERY
389 486 754 01257

- **DLSI - Agence Reims**
49, rue Talleyrand
51100 Reims
389 486 754 00754

- **DLSI - Agence Compiègne**
17, rue de Beauvais
60280 Margny lès Compiègne
389 486 754 01059

- **DLSI - Agence Méru**
118, rue des Martyrs de la Résistance
60110 Méru
389 486 754 01109

- **DLSI – Agence Beauvais**
11, rue Beauregard
60000 Beauvais
389 486 754 00770

- **DLSI – Agence Vernon**
22 B Rue Sainte-Geneviève
27200 Vernon
389 486 754 01190

- **DLSI - Agence Evreux**
380 Rue Clément ADER
27930 LE VIEIL EVREUX
389 486 754 01265

- **DLSI - Agence Chinon**
71, rue Marcel Vignaud
37420 Avoine
389 486 754 01125

- **DLSI - Agence Rouen**
64, quai Cavelier de la Salle
76100 Rouen
389 486 754 00960

- **DLSI – Agence St Valéry**
34, Place de la Chapelle
76460 St Valéry en Caux
389 486 754 01117

- **DLSI – Agence Le Havre**
10, rue Pierre Brossolette
76600 Le Havre
389 486 754 00804

- **DLSI – Agence Béthune**
522 Rue du Faubourg d'Arras
62400 Béthune
389 486 754 01182

- **DLSI – Agence Hazebrouck**
2, rue de la Gare
59190 Hazebrouck
389 486 754 00507

- **DLSI – Agence Valenciennes**
 44, rue Honhon
 59300 Valenciennes
 389 486 754 00440

- **DLSI – Agence Orchies**
 3, rue Germain Delettrez
 59310 Orchies
 389 486 754 01026

- **DLSI – Agence Lille**
 52, rue Jacquemars Giélee
 59800 Lille
 389 486 754 00333

- **DLSI – Agence Dunkerque**
 Créanor – 2 Route de Bergues
 59120 COUDEKERQUE BRANCHE
 389 486 754 01208

- **DLSI - Agence Dunkerque 2**
 29 place du Casino
 - Villa Plaisance -
 59240 Dunkerque
 389 486 754 01141

- **DLSI – Agence Orsay**
 8, avenue Saint Laurent
 91400 Orsay
 389 486 754 00739

- **DLSI – Agence Pontault Combault**
 11, avenue de la Gare
 77340 Pontault Combault
 389 486 754 00895

- **DLSI – Agence Arnouville 1**
 11, rue Jean Jaurès
 95400 Arnouville lès Gonesse
 389 486 754 00929

- **DLSI – Agence Arnouville 2**
 11, rue Jean Jaurès
 95400 Arnouville lès Gonesse
 389 486 754 00937

- **DLSI - Agence Taverny**
 18, avenue de la Gare
 95150 Taverny
 389 486 754 00945

- **DLSI – Agence Paris 7**
90, Bld Magenta
75010 Paris
389 486 754 00606

- **DLSI - Agence Paris Vignon**
34 B Rue de Vignon
75009 Paris
389 486 754 00994

- **DLSI – Agence Sarreguemines**
1 Avenue de la gare
57200 Sarreguemines
389 486 754 01224

ANNEXE II

TABLEAU DES RESULTATS DE LA SOCIETE DLSI SA AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES (Article R225-102 du Code de commerce – Annexe 2-2)

NATURE DES INDICATIONS	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
I. - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	5.082.980	5.082.980	5.082.980	5.082.980	5.082.980
b) Nombre d'actions émises	2 541 490	2 541 490	2 541 490	2 541 490	2 541 490
c) Nombre d'obligations convertibles en actions	0	0	0	0	0
II. - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxe	156.647.954	99.559.861	117.519.629	115.426.117	112.691.983
b) Bénéfices avant impôt, amortissements et provisions	7.877.303	2.253.080	4.694.642	3.719.689	6.046.272
c) Impôts sur les bénéfices	2.252.553	634.275	1.302.920	1.274.065	1.381.683
d) Bénéfices après impôts, amortissements et provisions	4.329.225	810.920	2.319.670	3.040.599	3.488.775
e) Montant des bénéfices distribués (1)	0	0	762.447	1.016.596	1.016.596
III. - Résultat des opérations réduit à une seule action (2)					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements et provisions	2.21	0.64	1.84	0.96	1.84

NATURE DES INDICATIONS	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
b) Bénéfice après impôt, amortissements et provisions	1.7	0.32	0.91	1.20	1.37
c) Dividende versé à chaque action (1)	0	0	0.30	0.40	0.40
IV. - Personnel					
a) Nombre de salariés	3 324	2 126	2 449	2 324	2 163
b) Montant de la masse salariale	108.325.544	70.390.991	82.290.769	81.208.247	78.879.557
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres, etc.)	29.105.153	18.860.538	21.628.756	21.078.598	19.936.986

(1) Pour l'exercice dont les comptes seront soumis à l'assemblée générale des actionnaires, indiquer le montant des bénéfices dont la distribution est proposée par le conseil d'administration, le directoire ou les gérants.

(2) Si le nombre des actions a varié au cours de la période de référence, il y a lieu d'adapter les résultats indiqués et de rappeler les opérations ayant modifié le montant du capital.

ANNEXE III

DELAIS DE PAIEMENT

	Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu				
	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 à 120 jours	TOTAL 1 à 120 jours	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 à 120 jours	TOTAL 1 à 120 jours
A) Factures en TTC par tranches de retard de paiement										
Nombre de factures concernées	28	4	2	0	34	881	234	76	39	1 230
Montant TTC des factures concernées	47.774	685	689		49.148	3.192.548	1.054.099	254.091	96.943	4.597.681
% du montant total TTC des achats	0,57	0,01	0,01		0,59					
% du chiffre d'affaires TTC						2,32	0,77	0,18	0,07	3,35
B) Factures en TTC exclues du A relatives à des dettes et créances litigieuses										
Nombre de factures exclues										0
	Factures reçues non réglées dont le terme est échu depuis plus de 120 jours :				1	Factures émises non réglées dont le terme est échu depuis plus de 120 jours :				100
Montant TTC des factures exclues										0,00
	Factures reçues non réglées dont le terme est échu depuis plus de 120 jours :				1.875	Factures émises non réglées dont le terme est échu depuis plus de 120 jours :				284.030
C) Délais de paiement de référence utilisés (articles L. 441-6 ou L. 443-1 du code du commerce)										
Délais utilisés en l'absence de conditions précises	Délais contractuels : 30 jours fin de mois					Délais contractuels : 30 jours fin de mois				