



COMMUNIQUE FINANCIER

Vendredi 27 mars 2026 après bourse



Exercice consolidé clos le 31 décembre 2025 :

Chiffre d'affaires de 214 millions d'euros : +1,2 %
Résultat opérationnel courant de (598) K€
Résultat net consolidé part du Groupe : (1 124) K€

Le Directoire de DLSI s'est réuni le 25 mars 2026 à 9h30 et a arrêté les comptes annuels du Groupe au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Les procédures d'audit sur les comptes consolidés sont en cours de finalisation. Les rapports des commissaires aux comptes relatifs à la certification des comptes sont en cours d'émission.

1 - Comptes consolidés audités – Normes IFRS (en milliers d'euros)

Comptes consolidés audités	31 12 2025	31 12 2024	Evolution 2025 / 2024
Chiffre d'affaires	214 345	211 869	+ 1,2%
dont France	118 641	125 116	-5,2%
dont International	95 704	86 753	+10,3%
EBITDA (*)	5 785	5 486	+5,45%
<i>EBITDA / CA</i>	<i>2,70%</i>	<i>2,59%</i>	
Résultat opérationnel	(598)	1 498	-139,9%
<i>Marge opérationnelle</i>	<i>-0,3%</i>	<i>0,7%</i>	
Résultat courant avant impôt	(773)	1 195	-164,7%
Résultat net part du Groupe	(1 124)	496	-326,61%
<i>Marge nette (Résultat net / CA)</i>	<i>-0,5%</i>	<i>0,2%</i>	
Capitaux propres totaux (1)	57 270	59 173	-3,22%
Dettes financières (2) (**)	12 123	12 562	-3,49%
Trésorerie (3)	24 528	19 210	+27,68%
Gearing (2-3) / (1)	-22%	-11%	

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

(**) Dont 7 235 k€ comptabilisés en 2025 en application de la norme IFRS 16, à comparer à 6 150 k€ en 2024.

L'application de la norme IFRS 16 à compter du 1^{er} janvier 2019 n'impacte pas le résultat opérationnel du Groupe, ni le résultat net.

2 - Contexte général

Malgré un environnement économique et politique difficile en France, ainsi qu'un environnement international marqué par des tensions géopolitiques, énergétiques et macroéconomiques, le Groupe DLSI parvient à afficher une légère progression du chiffre d'affaires consolidé et à maintenir une situation financière solide.

La trésorerie atteint 24,5 millions d'euros, contre 19,2 millions d'euros en 2024, renforçant ainsi la capacité du Groupe à poursuivre ses objectifs de croissance en 2026.

3 - Performance de l'exercice 2025

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé s'élève à **214,3 M€**, en hausse de **1,17 %** (+0,3 % à périmètre et taux de change constants).

- Le chiffre d'affaires France recule de **-5,2 %**.
- Le chiffre d'affaires International est porté principalement par la Suisse, qui représente **44,65 %** des ventes consolidées.
- Les principaux moteurs de croissance sont : la Suisse (géographiquement), les activités Nucléaire et Placement (métiers), représentant **8,18 %** du CA consolidé.

Indicateur de rentabilité

L'EBITDA ressort à 5,8 M€ (vs 5,5 M€ en 2024), faisant ressortir une marge d'EBITDA en hausse de plus de 10 points.

Résultat opérationnel

Le résultat opérationnel ressort à **-598 k€**, intégrant :

- 2 434 k€** d'amortissements bruts et **177 k€** de reprises (vs 2 492 k€ et 372 k€ en 2024),
- 2 570 k€** de dépréciation d'écarts d'acquisition sur la France (vs 560 k€ en 2024 sur la filiale du Luxembourg)

La baisse du résultat opérationnel reflète principalement l'impact d'éléments non récurrents, en particulier les dépréciations d'écarts d'acquisition, qui pèsent ponctuellement sur l'exercice. Hors ces effets exceptionnels, la performance opérationnelle du Groupe demeure globalement stable dans un environnement économique exigeant.

Cette évolution met en évidence la nécessité d'ajuster notre stratégie commerciale et d'accentuer nos efforts d'optimisation, tout en confirmant la capacité du Groupe à absorber des charges exceptionnelles et à maintenir une trajectoire de progrès pour les exercices à venir.

Résultat courant et résultat net

- Résultat courant avant impôt : **-773 k€** (vs 1 195 k€ en 2024).
- Résultat financier : **-175 k€** (vs -304 k€ en 2024).
- Résultat net part du Groupe : **-1 124 k€** (vs 496 k€ en 2024).
- Marge nette : **-0,5 %** (vs 0,2 %).

4 - Structure financière

- Capitaux propres : **57,2 M€**, soit **48,8 %** du total bilan (49,9 % en 2024).
- Endettement bancaire et dettes de location : **12,1 M€** (12,5 M€ en 2024).
- Trésorerie : **24,5 M€** (19,2 M€ en 2024).
- Ratio d'endettement net : **-22 %** (vs -11 %).

L'application d'IFRS 16 intègre les engagements de location dans les emprunts, pour un montant de 7 235 k€ (vs 6 150 k€ en 2024).

5 - Perspectives 2026

Malgré un exercice 2025 marqué par un environnement défavorable et des résultats en retrait, le Groupe aborde l'année 2026 avec confiance. Le Groupe met en œuvre plusieurs actions visant à l'optimisation des coûts :

- Renforcer l'efficacité commerciale.
- Poursuivre les investissements technologiques engagés en 2025.
- Améliorer durablement la performance opérationnelle.

Les équipes du Groupe restent pleinement mobilisées pour accompagner la croissance et la performance de DLSI.

6 - Dividende

Il ne sera pas proposé de distribution de dividende lors de l'Assemblée Générale du 18 juin 2026.

Prochain rendez-vous :

Publication du chiffre d'affaires du 1er trimestre, le 24 avril 2026 (après bourse).

À propos de DLSI :

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 214,3 millions d'euros de chiffre d'affaires en 2025.

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 :

