



Rapport Financier Semestriel - 30 juin 2018

Sommaire

Rapport semestriel d'activité du groupe

États financiers consolidés semestriels résumés

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

Rapport semestriel d'activité du Groupe au 30 juin 2018

Le directoire et le conseil de surveillance de DLSI se sont réunis le 13 septembre et ont arrêté les comptes du 1^{er} semestre 2018. Ces comptes n'ont pas été audités par nos commissaires aux comptes.

Présentation générale

Le Groupe DLSI est présent en France, en Allemagne, au Luxembourg, en Suisse et en Pologne, cela représente une implantation de plus de 62 agences réparties sur les pays précités.

Compte de Résultat consolidé résumé :

Les chiffres clés

En K€	1er semestre 2018	1er semestre 2017	variation
Chiffre d'Affaires	109 668	98 680	11,1%
Résultat opérationnel	4 869	3 972	22,6%
Résultat avant Impôts	4 676	3 741	25%
Résultat net	3 504	2 640	32,7%
Résultat net part du groupe	3 483	2 632	32,3%
Résultat net par action (en euro)	1,37	1,04	

L'activité progresse en France et reste stable dans les pays limitrophes.

Le chiffre d'affaires du semestre s'établit à **109 668 K€** contre 98 680 K€ pour le 1^{er} semestre 2017 soit une progression de notre chiffre d'affaires de 11,1 % par rapport à 2017. A périmètre constant notre chiffre d'affaires progresse de 6,11 %.

Des résultats conformes

Le résultat opérationnel courant représente 4,44 % du chiffre d'affaires, il se monte à **4 869 K€** contre 3 972 K€ au 1^{er} semestre de 2017. Ce résultat intègre l'impact du crédit d'impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) qui a été ramené de 7% à 6 % de la masse salariale.

Après la charge d'impôt de 1 171 K€, le résultat net représente 3,20 % du chiffre d'affaires, le résultat net ressort à **3 504 K€** par rapport à 2 640 K€ pour le premier semestre 2017.

Perspectives pour le second semestre 2018

L'activité soutenue depuis le début d'année, se poursuit en ce début de second semestre, et devrait nous être bénéfique pour les résultats à venir du Groupe. L'objectif de 230 M€ de chiffre d'affaires pour l'exercice en cours sera dépassé. La marge opérationnelle et la marge nette sont conformes à nos attentes et devraient augmenter au cours du second semestre.

Aucun évènement important, postérieur à la clôture et susceptible de remettre en cause les comptes du premier semestre 2018, n'est intervenu.

Calendrier des publications financières 2018

Publication du chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre, sera communiquée le 26 octobre 2018 (après bourse)

1) Compte de résultat consolidé

Groupe DLSI							
Etat du résultat global consolidé							
<i>chiffres en euros</i>	2018		2017		2017		
	du 01/01/2018 au 30/06/2018		du 01/01/2017 au 30/06/2017		du 1/1/2017 au 31/12/2017		
	valeur	% CA	valeur	% CA	valeur	% CA	
Chiffre d'affaires	109 668 231	100,00	98 680 139	100,00	215 352 906	100,00	
Charges externes	-5 463 404	-4,98	-5 877 152	-5,96	-11 332 870	-5,26	
Charges de personnel	-98 179 046	-89,52	-88 095 654	-89,27	-191 588 622	-88,96	
Impôts et taxes et versements assimilés	-1 910 517	-1,74	-1 805 477	-1,83	-3 917 553	-1,82	
Dotations - Reprises des Provisions	92 181	0,08	-55 349	-0,06	806 402	0,37	
Autres produits et charges d'exploitation	1 011 972	0,92	1 360 882	1,38	1 619 063	0,75	
Résultat opérationnel avant amortissements	5 219 417	4,76	4 207 389	4,26	10 939 326	5,08	
Amortissements	-350 673	-0,32	-235 118	-0,24	-619 869	-0,29	
Résultat opérationnel	4 868 744	4,44	3 972 271	4,03	10 319 457	4,79	
Produits financiers divers	13 352	0,01	2 713	0,00	14 314	0,01	
Charges d'intérêt	-206 427	-0,19	-233 710	-0,24	-619 298	-0,29	
Résultat avant impôts	4 675 669	4,26	3 741 274	3,79	9 714 473	4,51	
Charge d'impôt y compris CVAE	-1 171 215	-1,07	-1 101 456	-1,12	-2 602 724	-1,21	
Résultat net	3 504 454	3,20	2 639 818	2,68	7 111 749	3,30	
<i>dont attribuable aux actionnaires ordinaires de la société mère</i>	3 483 231		2 631 905		7 050 512		
<i>dont attribuable aux intérêts minoritaires</i>	21 223		7 913		61 237		
Résultat net par action en Euros	0,00		0,00		2,77		
Résultat dilué par action en Euros	0,00		0,00		2,77		
Nombre d'actions	2 541 490		2 541 490		2 541 490		
Résultat net	3 504 454		2 639 818		7 111 749		
Autres éléments du résultat global de la période	239 592		0		-271 566		
Effet impôt des autres éléments du résultat global de la période	0		0		0		
Résultat global de la période	3 744 046		2 639 818		6 840 183		
<i>dont attribuable aux actionnaires ordinaires de la société mère</i>	3 728 889		2 631 905		6 804 829		
<i>dont attribuable aux intérêts minoritaires</i>	15 157		7 913		35 354		

2) Bilan consolidé résumé

Groupe D L S I		Exercice clos le 30 juin 2018		
Etat de la situation financière consolidée				
<i>chiffres en Euros</i>		au 30/06/2018	au 30/06/2017	Variation
ACTIF				
Goodwill		30 528 206	31 180 920	-652 714
Immobilisations incorporelles		1 041 098	599 918	441 180
Immobilisations corporelles		647 763	710 830	-63 067
Actifs financiers		44 432	43 259	1 173
Actifs d'impôts différés		221 952	344 488	-122 536
Autres Actifs non courants		1 190 332	1 067 972	122 360
Total de l'Actif non courant		33 673 783	33 947 387	-273 604
Clients et comptes rattachés		56 235 979	51 348 610	4 887 369
Autres créances		19 953 475	15 612 731	4 340 744
Actifs financiers courant			0	0
Trésorerie		4 159 200	7 040 734	-2 881 534
Total de l'actif courant		80 348 654	74 002 075	6 346 579
Actifs en vue d'être cédés		0	0	0
Total de l'actif		114 022 437	107 949 462	6 072 975
PASSIF				
Capital		5 082 980	5 082 980	0
Réserves consolidées		34 407 428	28 787 053	5 620 375
Résultat de l'exercice		3 483 231	2 631 905	851 326
Capitaux Propres part du groupe		42 973 639	36 501 938	6 471 701
Intérêts minoritaires		726 426	714 149	12 277
Capitaux Propres		43 700 065	37 216 087	6 483 978
Provisions non courantes		502 974	502 974	0
Impôts différés passifs		14 325	0	14 325
Emprunt obligataire		0	0	0
Emprunts et dettes financières		4 231 313	4 881 706	-650 393
Passifs non courants		4 748 612	5 384 680	-636 068
Provisions d'exploitation		280 409	301 340	-20 931
Emprunt obligataire		0	0	0
Emprunts et dettes financières		16 217 301	15 953 668	263 633
Fournisseurs et rattachés		3 068 252	2 899 631	168 621
Dettes fiscales et sociales		44 053 340	42 889 166	1 164 174
Autres dettes		1 954 458	3 304 890	-1 350 432
Passifs courants		65 573 760	65 348 695	225 065
Passifs en vue d'être cédés				0
Total Capitaux Propres et Passif		114 022 437	107 949 462	6 072 975

3) Etat résumé des variations des capitaux propres

en €	Nombre d'actions	Capital	Résultat non distribué	Part du groupe	Part hors groupe	Capitaux propres
Capitaux Propres IFRS au 31/12/2016	2 541 490	5 082 980	30 152 581	35 235 561	818 249	36 053 810
Dividendes versés			-1 270 745	-1 270 745	-109 708	-1 380 453
Résultat net de l'exercice 2017			7 050 512	7 050 512	61 237	7 111 749
Autres éléments du résultat global			-245 684	-245 684	-25 883	-271 567
Capitaux Propres IFRS au 31/12/2017	2 541 490	5 082 980	35 686 664	40 769 644	743 895	41 513 539
Dividendes versés			-1 524 894	-1 524 894	-32 625	-1 557 519
Résultat net de l'exercice au 30/06/ 2018			3 483 231	3 483 231	21 223	3 504 454
Autres éléments du résultat global			245 658	245 658	-6 066	239 592
Capitaux Propres IFRS au 30/06/2018	2 541 490	5 082 980	37 890 659	42 973 639	726 427	43 700 066

4) Etat résumé des flux de trésorerie

Groupe DLSI				
TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE - IFRS 30/06/2018				
Rubriques		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Résultat net consolidé		3 504	2 640	7 112
+/- Dotations nettes aux amort. Et prov.	A	259	290	-186
+/- Plus et moins values de cession		0	0	0
Capacité d'autofinancement après coût de l'endet.		3 763	2 930	6 926
+ Coût de l'endettement financier net	B	193	231	605
+/- charge d'impôt (y compris impôts différés)		0	0	0
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endet.		3 956	3 161	7 531
- impôt versé		0	0	0
+/- variation du B.F.R. lié à l'activité	C	-9 216	-2 952	-6 689
+/- Autres flux générés par l'activité	C1	0	0	218
= FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D)		-5 260	209	1 060
- décaissements liés aux acquisitions d'immob. Corp. Et incorp.	D	-91	-1 348	-309
+ Encaissements liés aux remboursements de prêts	E	-122	556	161
+/- Coût nets des regroupements d'entreprises	E0	2 499	0	-6 205
+ dettes envers les cédants des entreprises acquises		0	0	0
+/- incidence des variations de périmètre		0	0	8
				287
+/- décaissements nets s/acquis	F	0	-4 066	0
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INV.(E)		2 286	-4 858	-6 058
- dividendes versés au cours de l'exercice	G	-1 605	-1 428	-1 380
+ sommes reçues des actionnaires lors d'augment.		0	0	0
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	H	0	6 500	8 150
- Remboursements d'emprunts	I	-1 015	-400	-945
- Intérêts financiers nets versés	J	-193	-231	-605
+/- Variation des encours liée aux factor	K	2 324	2 790	390
+/- Variation des comptes courants	L	581	0	734
+/- Variation taux de change		0	0	21
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINAN.(F)		92	7 231	6 365
= VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE H=(D+E+F)		-2 882	2 582	1 367
TRESORERIE D'OUVERTURE		7 041	4 459	5 209
		0	0	0
TRESORERIE DE CLOTURE		4 159	7 041	6 576
dont trésorerie et équivalent de trésorerie		0	0	6 576
dont découverts bancaires		0	0	0

5) 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 - Événements postérieurs

Note 1 - Faits marquants du semestre

Le Groupe DLSI a continué de se positionner sur le marché du nucléaire (CEFRI) dont les besoins en personnels qualifiés sont très importants. Nous avons la certification CEFRI pour cinq de nos agences qui sont proches des centrales nucléaires. La maîtrise de nos coûts se poursuit et porte ses fruits dans le maintien de nos résultats sur ce semestre.

Le CICE de 6 %, est inclus dans le résultat d'exploitation.

Note 2 - Informations générales

Les comptes consolidés intermédiaires résumés ci-dessus, arrêtés au 30 juin 2018 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 2017, tels qu'ils y sont décrits.

Note 4 - Goodwill

Les goodwill se ventilent comme suit :

en €	
Région	Valeur nette
ALSACE	477 534
ILE DE France	7 092 788
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
RHONES ALPES	6 190 777
SUISSE	4 621 130
TOTAL	30 528 206

Note 5 - Créances Clients

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

En milliers d'euros	30/06/2018	30/06/2017
Clients	56 236	51 349
Dont provision pour dépréciation	523	985

Note 6 - Autres Créances

Les autres créances s'analysent comme suit :

En milliers d'euros	30/06/2018	30/06/2017
Créances sociales	849	2 446
Créances fiscales	14 908	10 853
Débiteurs divers	4 197	2 314
Total	19 954	15 613

Note 7 - Périmètre de consolidation

Au 30 juin 2018 le périmètre de consolidation est constitué des sociétés suivantes :

Sociétés	Siège social		% de détent	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	KLEINBLIED ERSTROFF	A	100	SARL	Intégration globale
PEMSA SA	L (SUISSE)	01/07/2007	88,9	SA	Intégration globale
MARINE INTERIM	FORBACH	01/02/2008	51	SAS	Intégration globale
DLSI POLSKA	GLIWICE	01/07/2008	50	SARL	Intégration globale
TERCIO	FORBACH	01/07/2011	100	SAS	Intégration globale

Note 8 - Concours bancaires courants et trésorerie nette

En milliers d'euros	30/06/2018	30/06/2017
Concours bancaires	20 449	20 836
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 159	7 041
	Trésorerie nette	-16 290
		-13 795

La trésorerie nette de tout endettement et en intégrant le CICE mobilisable de 13 949 K€ (8 568 K€ au 1 S 2017) s'élève à **-2 341 K€**.

Note 9 - Événement postérieur

Aucun élément postérieur à la situation intermédiaire susceptible de remettre en cause les comptes du premier semestre 2018 n'est intervenu.

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.

Présent 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 215,3 millions d'euros de chiffre d'affaires en 2017.



Suivez notre actualité en direct : @DLSI_Officiel

ISIN FR0010404368 - MNEMONIQUE : ALDLS



Contact DLSI :

- Financier : Raymond DOUDOT / Jean Marie NANTERN / Anne Marie ROHR – tél : 03 87 88 12 80
- Communication : Maël LE NINAN – communication@groupe-dlsi.com