



Rapport Financier Semestriel 30 JUIN 2016

Sommaire

Rapport semestriel d'activité du groupe

Etats 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 2016

Le directoire et le conseil de surveillance de DLSI se sont réunis le 14 septembre et ont arrêté les comptes du 1^{er} semestre 2016. 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 70 agences réparties sur les pays précités.

Compte de Résultat consolidé résumé :

Les chiffres clés

En K€	1er semestre 2016	1er semestre 2015	variation
Chiffre d'Affaires	91 853	88 993	3,21%
Résultat opérationnel	4 205	3 618	16,22%
Résultat avant Impôts	3 987	3 222	23,74%
Résultat net	2 825	2 276	24,12%
Résultat net part du groupe	2 793	2 234	25,02%
Résultat net par action (en euro)	1,10	0,88	

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

Le chiffre d'affaires du semestre s'établit à **91 853** k€ contre 88 993 K€ pour le 1^{er} semestre 2015 soit une progression de notre chiffre d'affaires de 3,21 % par rapport à 2015. Notre groupe poursuit sa spécialisation dans le domaine du nucléaire, ce qui nécessite des investissements en formation élevés justifiés par le potentiel à long terme que représente la maintenance des centrales nucléaires en France. Le chiffre d'affaires en France, qui représente 72% du chiffre d'affaires consolidé, progresse de plus de 11 %, à un rythme trois fois supérieur au chiffre d'affaires consolidé.

Des résultats en hausse

Une gestion rigoureuse de nos frais de structure, ainsi que notre spécialisation nous ont permis d'augmenter encore nos résultats par rapport au 1^{er} semestre 2015 qui était en forte hausse :

Le résultat opérationnel courant augmente de 16,22 %, il se monte à **4 205** k€ contre 3 618 k€ au 1^{er} semestre de 2015. Ce résultat intègre l'impact du crédit d'impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE).

Après la charge d'impôt de 1 162 K€, le résultat net progresse de 24,12 % par rapport au premier semestre 2015, le résultat net ressort à **2 825** K€ par rapport à 2 276 k€ pour le premier semestre 2015.



Perspectives pour le second semestre 2016

L'activité soutenue depuis le début d'année, qui se poursuit en ce 2ème semestre, devrait nous être bénéfique pour les résultats à venir du Groupe. Nous sommes confiants dans la réalisation de notre objectif de 200 M€ de chiffre d'affaires pour l'exercice en cours. La marge opérationnelle et la marge nette ont progressé au premier semestre de l'exercice.

Aucun évènement important postérieur à la clôture et susceptible de remettre en cause les comptes du premier semestre 2016 n'est intervenu.

Calendrier des publications financières 2016

Publication du chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre, sera communiquée le 2 novembre 2016 (après bourse)

1) Compte de résultat consolidé

Groupe DLSI							
Etat du résultat global consolidé							
<i>chiffres en euros</i>	2016		2015		2015		
	du 01/01/2016 au 30/06/2016		du 01/01/2015 au 30/06/2015		du 1/1/2015 au 31/12/2015		
	valeur	% CA	valeur	% CA	valeur	% CA	
Chiffre d'affaires	91 853 339	100,00	88 992 120	100,00	189 880 702	100,00	
Charges externes	-5 929 681	-6,46	-6 229 286	-7,00	-9 602 044	-5,06	
Charges de personnel	-81 865 314	-89,13	-77 868 595	-87,50	-168 248 184	-88,61	
Impôts et taxes et versements assimilés	-1 404 927	-1,53	-1 424 213	-1,60	-3 259 988	-1,72	
Dotations - Reprises des Provisions	82 681	0,09	44 671	0,05	-477 752	-0,25	
Autres produits et charges d'exploitation	1 803 537	1,96	436 099	0,49	1 641 100	0,86	
Résultat opérationnel avant amortissements	4 539 635	4,94	3 950 796	4,44	9 933 834	5,23	
Amortissements	-334 194	-0,36	-333 247	-0,37	-692 737	-0,36	
Résultat opérationnel	4 205 441	4,58	3 617 549	4,07	9 241 097	4,87	
Produits financiers divers	45 484	0,05	12 968	0,01	22 514	0,01	
Charges d'intérêt	-264 402	-0,29	-408 105	-0,46	-699 675	-0,37	
Résultat avant impôts	3 986 523	4,34	3 222 412	3,62	8 563 936	4,51	
Charge d'impôt y compris CVAE	-1 161 792	-1,26	-946 011	-1,06	-2 292 904	-1,21	
Résultat net	2 824 731	3,08	2 276 401	2,56	6 271 032	3,30	
<i>dont attribuable aux actionnaires ordinaires de la société mère</i>	2 793 476		2 233 668		6 173 995		
<i>dont attribuable aux intérêts minoritaires</i>	31 255		42 733		97 037		
Résultat net par action en Euros	0,00				2,38		
Résultat dilué par action en Euros	0,00				2,38		
Nombre d'actions	2 541 490		2 541 490		2 541 490		
Résultat net	2 824 731		2 276 401		6 271 032		
Autres éléments du résultat global de la période	0		0		340 913		
Effet impôt des autres éléments du résultat global de la période	0				0		
Résultat global de la période	2 824 731		2 276 401		6 611 945		
<i>dont attribuable aux actionnaires ordinaires de la société mère</i>	2 864 476		2 233 668		6 469 961		
<i>dont attribuable aux intérêts minoritaires</i>	31 255		42 733		141 984		

2) Bilan consolidé résumé

Groupe D L S I		Exercice clos le 30 juin 2016		
Etat de la situation financière consolidée				
<i>chiffres en Euros</i>		au 30/06/2016	au 31/12/2015	Variation
ACTIF				
Goodwill		25 351 440	25 351 440	0
Immobilisations incorporelles		824 150	966 322	-142 172
Immobilisations corporelles		662 118	726 280	-64 162
Actifs financiers		43 259	43 259	0
Actifs d'impôts différés		460 975	472 381	-11 406
Autres Actifs non courants		990 106	992 701	-2 595
Total de l'Actif non courant		28 332 048	28 552 383	-220 335
Clients et comptes rattachés		45 139 570	42 489 100	2 650 470
Autres créances		9 377 444	7 077 863	2 299 581
Actifs financiers courant		0	0	0
Trésorerie		4 458 784	7 647 340	-3 188 556
Total de l'actif courant		58 975 798	57 214 303	1 761 495
Actifs en vue d'être cédés		0	0	0
Total de l'actif		87 307 846	85 766 686	1 541 160
<i>chiffres en Euros</i>		au 30/06/2016	au 31/12/2015	Variation
PASSIF				
Capital		5 082 980	5 082 980	0
Réserves consolidées		23 598 647	18 693 774	4 904 873
Résultat de l'exercice		2 793 476	6 173 995	-3 380 519
Capitaux Propres part du groupe		31 475 103	29 950 749	1 524 354
Intérêts minoritaires		717 942	810 624	-92 682
Capitaux Propres		32 193 045	30 761 373	1 431 672
Provisions non courantes		463 800	463 800	0
Impôts différés passifs		39 109	173 051	-133 942
Emprunt obligataire		0	0	0
Emprunts et dettes financières		0	0	0
Passifs non courants		502 909	636 851	-133 942
Provisions d'exploitation		753 553	746 852	6 701
Emprunt obligataire		0	0	0
Emprunts et dettes financières		12 794 758	8 182 958	4 611 800
Fournisseurs et rattachés		3 683 381	2 953 826	729 555
Dettes fiscales et sociales		34 367 518	38 668 685	-4 301 167
Autres dettes		3 012 682	3 816 141	-803 459
Passifs courants		54 611 892	54 368 462	243 430
Passifs en vue d'être cédés		0	0	0
Total Capitaux Propres et Passif		87 307 846	85 766 686	1 541 160

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 31/12/2014	2 541 490	5 082 980	18 982 350	24 065 330	821 962	24 887 292
Dividendes versés			-584 542	-584 542	153 322	-737 864
Résultat net de l'exercice 2015			6 173 995	6 173 995	97 037	6 271 032
Autres éléments du résultat global			295 966	295 966	44 947	340 913
Capitaux Propres IFRS au 31/12/2015	2 541 490	5 082 980	24 867 769	29 950 749	810 624	30 761 373
Dividendes versés			-1 169 083	-1 169 083	-94 309	-1 263 392
Résultat net de l'exercice au 30 06 2016			2 793 476	2 793 476	31 255	2 824 731
Autres éléments du résultat global			-100 039	-100 039	-29 628	-129 667
Capitaux Propres IFRS au 30/06/2016	2 541 490	5 082 980	26 392 123	31 475 103	717 942	32 193 045

4) Etat résumé des flux de trésorerie

Groupe DLSI			
TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE - IFRS 30/06/2016			
Rubriques	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Résultat net consolidé	2 825	2 276	6 271
+/- Dotations nettes aux amort. Et prov.	251	288	1 171
+/- Plus et moins values de cession	0	0	0
Capacité d'autofinancement après coût de l'endet.	3 076	2 564	7 442
+ Coût de l'endettement financier net	219	395	677
+/- charge d'impôt (y compris impôts différés)	0	0	0
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endet.	3 295	2 959	8 119
- impôt versé	0	0	0
+/- variation du B.F.R. lié à l'activité	-9 530	-3 891	-8 123
+/- Autres flux générés par l'activité	0	0	372
= FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D)	-6 235	-932	368
- décaissements liés aux acquisitions d'immob. Corp. Et incorp.	0	-78	-1 028
+ Encaissements liés aux remboursements de prêts	3	27	74
+/- Coût nets des regroupements d'entreprises	0	-33	1 392
+ dettes envers les cédants des entreprises acquises	0	0	0
+/- incidence des variations de périmètre	0	0	0
+/- décaissements nets liés au regroupement d'entreprises antérieurs	0	0	0
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INV.(E)	3	-84	438
- dividendes versés au cours de l'exercice	-1 362	-670	-738
+ sommes reçues des actionnaires lors d'augment.	0	0	0
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	0	0	3 811
- Remboursements d'emprunts	-855	-1 125	-11 429
- Intérêts financiers nets versés	-48	-395	-677
+/- Variation des encours liée aux créances cédées	5 337	-851	7 261
+/- Variation des comptes courants	0	0	104
+/- Variation taux de change	-28	500	
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINAN.(F)	3 044	-2 541	-1 668
= VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE H=(D+E+F)	-3 188	-3 557	-862
TRESORERIE D'OUVERTURE	7 647	8 509	8 509
	0	0	0
TRESORERIE DE CLOTURE	4 459	4 952	7 647
dont trésorerie et équivalent de trésorerie	4 459	4 952	7 647
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– Evénements 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 l'amélioration 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 2016 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 2015, 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	2 535 430
SUISSE	3 099 711
TOTAL	25 351 440

Note 5 – Créances Clients

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

En milliers d'euros	30/06/2016	31/12/2015
Clients	45 140	42 489
Dont provision pour dépréciation	503	531

Note 6 – Autres Créances

Les autres créances s'analysent comme suit :

En milliers d'euros	30/06/2016	31/12/2015
Créances sociales	1 105	1 001
Créances fiscales	5 542	3 956
Débiteurs divers	2 730	2 120
Total	9 377	7 077

Note 7 - Périmètre de consolidation

Au 30 juin 2016 le périmètre de consolidation est constitué des sociétés suivantes :

Sociétés	Siège social		% 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	KLEINBLIEDERSTROFF	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	30/06/2016	31/12/2015
Concours bancaires	12 795	8 183
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 459	7 647
Trésorerie nette	-8 336	-536
La trésorerie nette de tout endettement et en intégrant le CICE mobilisable de 4 276 K€ s'élève à -4 060 K€		



Note 9 Evénement postérieur

Aucun élément postérieur à la situation intermédiaire susceptible de remettre en cause les comptes du premier semestre 2016 n'est intervenu.