



Rapport Financier Semestriel 2012



SOMMAIRE

Rapport semestriel d'activité du groupe

Etats financiers consolidés semestriels résumés

- 1) Bilan consolidé résumé
- 2) Compte de résultat consolidé résumé
- 3) Etat résumé des flux de trésorerie



Rapport semestriel d'activité du groupe au 30 juin 2012

Le groupe DLSI est un acteur français du travail temporaire, du recrutement et du placement. Le groupe est présent en France, en Suisse, en Pologne, au Luxembourg ainsi qu'en Allemagne.

Les chiffres clés du premier semestre 2012, comparé au 1^{er} semestre 2011 pour le Groupe.

En Milliers d'euros	30/06/2012	30/06/2011	Variation
Chiffre d'affaires	89.232	102.512	- 12.95 %
Résultat opérationnel	1.507	2.502	- 39.77 %
Résultat avant Impôt	1.101	2.162	- 49.07 %
Résultat net	186	981	- 81.04 %
Résultat part du Groupe	120	971	- 87.64 %

Sur le premier semestre de l'exercice 2012, dans une conjoncture très difficile pour notre profession, notre chiffre d'affaires consolidé, a baissé de 12.95% par rapport au 1^{er} semestre 2011, cette baisse est à pondérer, suite à une réorganisation d'agences par manque de rentabilité (fermetures d'agences pour un CA de 4 833 k€), notre repli suite à la conjoncture est de 8.65%, alors que le Prisme indique un repli de 9.6% de notre profession.

CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires du groupe DLSI au 30 juin 2012 s'élève à 89. 232 K€, en repli de 12.95% par rapport à 2011 et celui-ci se décompose de la manière suivante :

- C A France : 65.007 K€
- C A hors France : 24.225 K€

La morosité du marché dans son ensemble et le manque de croissance de l'économie française, influence directement sur notre activité et explique notre recul. Nos parts de marché dans les PME ainsi que le

renforcement dans les Grands Comptes, nous permettent d'envisager un second semestre en augmentation avec notre implication hors de France, qui nous permet déjà sur le premier semestre de limiter la baisse par rapport à nos confrères.

Notre activité internationale représente 27.16 % de notre chiffre d'affaires global et devrait augmenter au cours du second semestre.

RESULTAT OPERATIONNEL COURANT

Le résultat opérationnel courant (avant amortissement), ressort à 2.21 % du chiffre d'affaires contre 2.89 % au 30 juin 2011.

Cette baisse est principalement liée à notre politique groupe qui malgré le contexte économique, a souhaité conserver ses ressources internes en mettant en place un dispositif de formation et de développement des compétences, afin de faire face et répondre aux besoins de demain.

LES PERSPECTIVES DU GROUPE

En ayant réalisé 89 M€ de chiffre d'affaires au premier semestre, et suite à une légère reprise d'activité au cours du trimestre en cours, notre confiance reste, pour la réalisation de nos prévisions en cette année difficile avec une croissance nulle et une visibilité très limitée.

Nous mettons tout en œuvre pour maîtriser nos coûts fixes et sommes à l'écoute du marché pour anticiper une reprise d'activité.

Etat de la situation financière consolidée

<i>chiffres en Euros</i>			au 30/06/2012	au 31/12/2011	Variation
	Note				
ACTIF					
Goodwill	5.1.1		23 378 817	21 991 961	1 386 856
Immobilisations incorporelles	5.1.2		2 254 756	2 509 810	-255 054
Immobilisations corporelles	5.1.3		1 023 249	1 055 297	-32 048
Actifs financiers			43 259	43 259	0
Actifs d'impôts différés	7.5		71 022	54 546	16 476
Autres Actifs non courants	5.1.5		1 193 932	1 199 510	-5 578
Total de l'Actif non courant			27 965 035	26 854 383	1 110 652
Clients et comptes rattachés	5.2.1		45 408 857	47 540 299	-2 131 442
Autres créances	5.2.1		3 499 818	3 208 816	291 002
Actifs financiers courant	5.2.2		0	0	0
Trésorerie			2 831 325	4 383 265	-1 551 940
Total de l'actif courant			51 740 000	55 132 380	-3 392 380
Actifs en vue d'être cédés			0	0	0
Total de l'actif			79 705 035	81 986 763	-2 281 728
<i>chiffres en Euros</i>			au 30/06/2012	au 31/12/2011	Variation
PASSIF					
Capital			5 082 980	5 082 980	0
Réserves consolidées			11 762 132	11 015 521	746 611
Résultat de l'exercice			120 254	1 459 298	-1 339 044
Capitaux Propres part du groupe			16 965 366	17 557 799	-592 433
Intérêts minoritaires			519 165	529 983	-10 818
Capitaux Propres			17 484 531	18 087 782	-603 251
Provisions non courantes	6.1.1		163 662	163 662	0
Impôts différés passifs	7.5		234 069	243 213	-9 144
Emprunts et dettes financières	6.1.2		544 063	857 581	-313 518
Passifs non courants			941 794	1 264 456	-322 662
Provisions d'exploitation	6.2.1		9 678	9 975	-297
Emprunts et dettes financières	6.1.2		24 148 506	23 005 931	1 142 575
Fournisseurs et rattachés	6.2.2		2 186 722	2 481 038	-294 316
Dettes fiscales et sociales	6.2.2		33 755 208	35 408 223	-1 653 015
Autres dettes	6.2.2		1 178 596	1 729 358	-550 762
Passifs courants			61 278 710	62 634 525	-1 355 815
Passifs en vue d'être cédés					0
Total Capitaux Propres et Passif			79 705 035	81 986 763	-2 281 728

Groupe DLSI

Etat du résultat global consolidé

chiffres en euros		2012		2011		2011	
		du 1/1/2012 au 30/06/2012		du 1/1/2011 au 30/06/2011		du 1/1/2011 au 31/12/2011	
		valeur	% CA	valeur	% CA	valeur	% CA
	Note						
Chiffre d'affaires		89 232 311	100,00	102 511 864	100,00	205 196 671	100,00
Charges externes	7.1	-6 801 678	-7,62	-7 611 411	-7,42	-11 238 658	-5,48
Charges de personnel	7.2	-82 174 533	-92,09	-92 720 698	-90,45	-185 745 128	-90,52
Impôts et taxes et versements assimilés		-1 456 757	-1,63	-1 652 770	-1,61	-3 395 365	-1,65
Dotations - Reprises des Provisions		934 111	1,05	-18 319	-0,02	197 783	0,10
Autres produits et charges d'exploitation	7.3	2 242 785	2,51	2 451 246	2,39	1 778 947	0,87
Résultat opérationnel avant amortissements		1 976 239	2,21	2 959 912	2,89	6 794 250	3,31
Amortissements		-469 415	-0,53	-458 277	-0,45	-942 250	-0,46
Résultat opérationnel		1 506 824	1,69	2 501 635	2,44	5 852 000	2,85
Produits financiers divers	7.4	12 769	0,01	18 898	0,02	14 603	0,01
Charges d'intérêt	7.4	-418 173	-0,47	-359 003	-0,35	-1 050 801	-0,51
Résultat avant impôts		1 101 420	1,23	2 161 530	2,11	4 815 802	2,35
Charge d'impôt*	7.5	-915 266	-1,03	-1 180 676	-1,15	-3 196 571	-1,56
Résultat net		186 154	0,21	980 854	0,96	1 619 231	0,79
dont attribuable aux actionnaires ordinaires de la société mère		120 254		970 992		1 459 298	
dont attribuable aux intérêts minoritaires		65 900		9 862		159 933	
Résultat net par action en Euros	7.6	0,00		0,00		0,57	
Résultat dilué par action en Euros	7.6	0,00		0,00		0,57	
Nombre d'actions		2 541 490		2 541 490		2 541 490	
Résultat net		186 154		980 854		1 619 231	
Autres éléments du résultat global de la période	7.7	56 000		0		107 407	
Effet impôt des autres éléments du résultat global de la période	7.7	-18 667		0		-35 802	
Résultat global de la période		223 487		980 854		1 690 836	
dont attribuable aux actionnaires ordinaires de la société mère		157 587		970 992		1 530 903	
dont attribuable aux intérêts minoritaires		65 900		9 862		159 933	

* Faisant suite à la réforme de la taxe professionnelle effective au 1er janvier 2010, la partie de ce nouvel impôt calculée sur la valeur ajoutée (la CVAE) a été comptabilisée en charge d'impôt à hauteur de 917 K€ au 30 juin 2012 et 1910 k€ en 2011

Groupe DLSI**TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE - IFRS 30/06/2012**

Rubriques	30/06/2012	31/12/2011
Résultat net consolidé	186	1 619
+/- Dotations nettes aux amort. Et prov.	-465	744
+/- Plus et moins values de cession	0	
Capacité d'autofinancement après coût de l'endet.	-279	2 363
+ Coût de l'endettement financier net	406	1 036
+/- charge d'impôt (y compris impôts différés)	915	3 197
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endet.	1 042	6 596
- impôt versé	-928	-2 735
+/- variation du B.F.R. lié à l'activité	713	3 282
+/- Autres flux générés par l'activité	0	0
= FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D)	827	7 143
- décaissements liés aux acquisitions d'immob. Corp. Et incorp.	-12	-418
+ Encaissements liés aux remboursement de prêts	0	390
+/- Décaissements nets liés aux acquisitions d'actifs financiers	0	0
+/- incidence des variations de périmètre	0	-566
+ dettes fournisseurs sur acquisition d'Alarys	0	0
+/- décaissements nets liés au regroupement d'entreprises antérieurs	-1 387	-2 699
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INV.(E)	-1 399	-3 293
- dividendes versés au cours de l'exercice	-762	-762
+ sommes reçues des actionnaires lors d'augment.	0	0
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	0	7 250
- Remboursements d'emprunts	-1 321	-2 549
- Intérêts financiers nets versés	-406	-1 036
+/- Variation des encours liée aux créances cédées	1 977	-9 646
+/- Autres flux liés aux opérations de financement	-80	210
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINAN	-592	-6 533
= VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE H=(D+E+F)	-1 164	-2 683
TRESORERIE D'OUVERTURE	3 945	6 628
TRESORERIE DE CLOTURE	2 781	3 945
dont trésorerie et équivalent de trésorerie	2 831	4 383
dont découverts bancaires	-50	-438