



Rapport Financier Semestriel 2013

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

Présentation générale

Le groupe DLSI est présent en France, Allemagne, Luxembourg, Suisse et la Pologne, cela représente une implantation de plus de 75 agences réparties sur les pays précités.

Compte de Résultat consolidé résumé :

Les chiffres clés

En K€	1er semestre 2013	1er semestre 2012
Chiffre d'Affaires	84 696	89 232
Résultat opérationnel	2 323	1 507
Résultat avant Impôts	2 138	1 101
Résultat net	1 196	186
Résultat net part du groupe	1 084	120
Résultat net par action (en euro)	0,43	0,05

L'activité s'améliore en France et reste soutenue dans les pays limitrophes.

Le chiffre d'affaires du semestre s'établit à 84 696 k€ contre 89 232 K€ en repli de 5.08 % alors que le marché recule de 11 % (source Prism'emploi), notre groupe résiste bien.

Dans le contexte toujours difficile, nous constatons une reprise sur le deuxième trimestre et qui se prolonge au troisième trimestre.

Forte progression des résultats

La reprise du second trimestre et la gestion rigoureuse de nos frais de structures ont permis de faire progresser nos résultats de façon appréciable.

Le résultat opérationnel courant indique une hausse de 54.15 %, il se monte à 2 3323 k€ pour 1 507 k€ au 1^{er} semestre de 2012. Ce résultat intègre l'impact du crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE).

Après la charge d'impôt de 942 K€ le résultat net est multiplié par 6.4 par rapport au premier semestre 2012, le résultat net, est de 1 196 K€ par rapport à 186 k€ pour la même période de 2012.



Le chiffre d'Affaires hors France a progressé de 4 % au cours de ce premier semestre par comparaison au même semestre de 2012.

Perspectives pour le second semestre 2013

Sur la lancée de la fin du premier semestre, le second devrait encore améliorer nos résultats, notre confiance concernant la réalisation de nos prévisions de chiffre d'affaires s'affermie. Nous maintenons notre stratégie, notre discipline tarifaire, la rationalisation de nos frais fixes et nous serons au plus près de nos clients pour les accompagner dans leur développement et leur besoin dans les ressources humaines.

Les premiers chiffres de juillet et d'août sont meilleurs que ceux de l'année passée.

Le chiffre d'affaires hors France continue sa progression et nos clients sont confiants pour ce second semestre.

1) Compte de résultat consolidé

Etat du résultat global consolidé							
<i>chiffres en euros</i>		2013		2012		2012	
		du 1/1/2013 au 30/06/2013		du 1/1/2012 au 30/06/2012		du 1/1/2012 au 31/12/2012	
		valeur	% CA	valeur	% CA	valeur	% CA
		Note					
Chiffre d'affaires		84 695 621	100,00	89 232 311	100,00	183 872 997	100,00
Charges externes	7.1	-6 417 696	-7,58	-6 801 678	-7,62	-10 371 534	-5,64
Charges de personnel	7.2	-76 544 572	-90,38	-82 174 533	-92,09	-168 657 874	-91,73
Impôts et taxes et versements assimilés		-1 289 398	-1,52	-1 456 757	-1,63	-3 058 468	-1,66
Dotations - Reprises des Provisions		39 328	0,05	934 111	1,05	375 875	0,20
Autres produits et charges d'exploitation	7.3	2 437 968	2,88	2 242 785	2,51	2 037 002	1,11
Résultat opérationnel avant amortissements		2 921 251	3,45	1 976 239	2,21	4 197 998	2,28
Amortissements		-598 269	-0,71	-469 415	-0,53	-906 020	-0,49
Résultat opérationnel		2 322 982	2,74	1 506 824	1,69	3 291 978	1,79
Produits financiers divers	7.4	34 099	0,04	12 769	0,01	233 509	0,13
Charges d'intérêt	7.4	-219 154	-0,26	-418 173	-0,47	-1 096 047	-0,60
Résultat avant impôts		2 137 927	2,52	1 101 420	1,23	2 429 440	1,32
Charge d'impôt*	7.5	-941 689	-1,11	-915 266	-1,03	-1 879 272	-1,02
Résultat net		1 196 238	1,41	186 154	0,21	550 168	0,30
<i>dont attribuable aux actionnaires ordinaires de la société mère</i>		1 084 426		120 254		389 666	
<i>dont attribuable aux intérêts minoritaires</i>		111 812		65 900		160 502	
Résultat net par action en Euros	7.6	0,00		0,00		0,15	
Résultat dilué par action en Euros	7.6	0,00		0,00		0,15	
Nombre d'actions		2 541 490		2 541 490		2 541 490	

2) Bilan consolidé résumé

Etat de la situation financière consolidée		Exercice clos le 30 JUIN 2013			
<i>chiffres en Euros</i>			au 30/06/2013	au 31/12/2012	Variation
ACTIF		Note			
Goodwill		5.1.1	24 751 514	24 751 514	0
Immobilisations incorporelles		5.1.2	1 785 212	2 053 290	-268 078
Immobilisations corporelles		5.1.3	912 107	970 853	-58 746
Actifs financiers			43 259	43 259	0
Actifs d'impôts différés		7.5	103 301	107 059	-3 758
Autres Actifs non courants		5.1.5	1 127 302	1 180 948	-53 646
Total de l'Actif non courant			28 722 695	29 106 923	-384 228
Clients et comptes rattachés		5.2.1	45 296 197	41 818 768	3 477 429
Autres créances		5.2.1	5 170 473	4 504 991	665 482
Actifs financiers courant		5.2.2	0	0	0
Trésorerie			3 166 070	4 277 544	-1 111 474
Total de l'actif courant			53 632 740	50 601 303	3 031 437
Actifs en vue d'être cédés			0	0	0
Total de l'actif			82 355 435	79 708 226	2 647 209
<i>chiffres en Euros</i>			au 30/06/2013	au 31/12/2012	Variation
PASSIF					
Capital			5 082 980	5 082 980	0
Réserves consolidées			11 698 228	11 872 932	-174 704
Résultat de l'exercice			1 084 426	389 667	694 759
Capitaux Propres part du groupe			17 865 634	17 345 579	520 055
Intérêts minoritaires			667 748	632 412	35 336
Capitaux Propres			18 533 382	17 977 991	555 391
Provisions non courantes		6.1.1	191 501	191 501	0
Impôts différés passifs		7.5	57 773	181 094	-123 321
Emprunt obligataire					0
Emprunts et dettes financières		6.1.2	0	147 674	-147 674
Passifs non courants			249 274	520 269	-270 995
Provisions d'exploitation		6.2.1	34 637	34 637	0
Emprunt obligataire					0
Emprunts et dettes financières		6.1.2	24 680 281	22 777 719	1 902 562
Fournisseurs et rattachés		6.2.2	3 411 221	3 830 170	-418 949
Dettes fiscales et sociales		6.2.2	33 761 331	32 920 054	841 277
Autres dettes		6.2.2	1 685 309	1 647 386	37 923
Passifs courants			63 572 779	61 209 966	2 362 813
Passifs en vue d'être cédés					0
Total Capitaux Propres et Passif			82 355 435	79 708 226	2 647 209

3) Etat résumé des variations des capitaux propres

en €	Nombre d'actions	Capital	Réserves consolidées du groupe	Résultat du groupe	Part du groupe	Part hors groupe	Capitaux propres
Capitaux Propres IFRS au 31/12/2011	2 541 490	5 082 980	11 015 521	1 459 298	17 557 799	529 982	18 087 781
Affectation résultat exercice 2011			1 459 298	-1 459 298	0		0
Dividendes versés			-762 443		-762 443	-73 382	-835 829
intérêts des minoritaires reconnus dans le cadre d'un regroupement d'entreprise					0	0	0
Résultat net de l'exercice 2012				389 667	389 667	160 502	550 169
Autres éléments du résultat global			160 560	0	160 560	15 310	175 870
Résultat global de l'exercice 2012			160 560	389 667	550 227	175 812	726 039
Capitaux Propres IFRS au 31/12/2012	2 541 490	5 082 980	11 872 932	389 667	17 345 579	632 412	17 977 991
Affectation résultat exercice 2012			389 667	-389 667	0		0
Dividendes versés			-584 541		-584 541	-76 476	-661 017
intérêts des minoritaires reconnus dans le cadre d'un regroupement d'entreprise					0	0	0
Résultat net de l'exercice 2013				1 084 426	1 084 426	111 812	1 196 238
Autres éléments du résultat global					20 170		20 170
Résultat global de l'exercice 2013							0
Capitaux Propres IFRS au 30/06/2013	2 541 490	5 082 980	11 678 058	1 084 426	17 865 634	667 748	18 533 382

4) Etat résumé des flux de trésorerie

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE			
Rubriques	Semestres clos le		Exercice clos le
	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Résultat net consolidé	1 196	186	550
+/- Dotations nettes aux amort. Et prov.	559	-465	530
+/- Plus et moins values de cession	0	0	
Capacité d'autofinancement après coût de l'endet.	1 755	-279	1 080
+ Coût de l'endettement financier net	185	406	862
+/- charge d'impôt (y compris impôts différés)	942	915	1 879
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endet.	2 882	1 042	3 821
- impôt versé	-911	-928	-3 160
+/- variation du B.F.R. lié à l'activité	-3 364	713	3 935
+/- Autres flux générés par l'activité	0	0	98
= FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D)	-1 393	827	4 694
- décaissements liés aux acquisitions d'immob. Corp. Et incorp.	-80	-12	-151
+ Encaissements liés aux remboursements de prêts	0	0	61
+/- Décaissements nets liés aux acquisitions d'actifs financiers	2	0	-3 626
+ dettes envers les cédants des entreprises acquises	-688	0	688
+/- incidence des variations de périmètre	0	0	887
+/- décaissements nets liés au regroupement d'entreprises antérieurs	0	-1 387	0
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INV.(E)	-766	-1 399	-2 141
- dividendes versés au cours de l'exercice	-640	-762	-840
+ sommes reçues des actionnaires lors d'augment.	0	0	0
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	3 500	0	0
- Remboursements d'emprunts	-1 365	-1 321	-2 847
- Intérêts financiers nets versés	-185	-406	-652
+/- Variation des encours liée aux créances cédées	99	1 977	1 198
+/- Variation des comptes courants	-254	-80	813
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINA	1 155	-592	-2 328
= VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE H=(D+E+F)	-1 004	-1 164	225
TRESORERIE D'OUVERTURE	4 170	3 945	3 945
TRESORERIE DE CLOTURE	3 166	2 781	4 170
dont trésorerie et équivalent de trésorerie	3 211	2 831	4 277
dont découverts bancaires	-45	-50	-107



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 – Périmètre de consolidation

Note 6 – Evénements postérieurs



Note 1 Faits marquants du semestre.

La société DLSI a absorbé à compter du 1^{er} janvier 2013, les sociétés GI-V, CH-V, et MT INTERIM dont elle détenait 100 % des parts sociales depuis octobre 2012, cette fusion a été faite afin d'optimiser les frais fixes, intégrer ces sociétés dans le groupe, utilisation du nom commercial « DLSI » et profiter de la dynamique de l'ensemble du réseau.

La troisième loi de finances rectificative pour 2012 a instauré un crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) au bénéfice des entreprises. Ce crédit d'impôt de 4 % est assis sur les rémunérations inférieures ou égales à 2.5 SMIC versées à compter du 1^{er} janvier 2013. Son taux sera porté à 6 % à compter du 1^{er} janvier 2014. Il peut être imputé sur l'impôt dû ou à défaut est remboursable au bout de 3 années.

Le groupe a reconnu ce crédit d'impôt en réduction des charges de personnels au compte de résultat.

Note 2 Informations générales

Les comptes consolidés intermédiaires résumés au 30 juin 2013 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 2012, tels qu'ils y sont décrits.



Note 4 Goodwill

Les goodwill se ventilent comme suit :

en €	Ville/région	Valeur nette
DROITS AU BAIL	Longwy	33 539
DROITS AU BAIL	Reims	11 000
STECK J PIERRE	Strasbourg	121 999
MEN SERVICE	Strasbourg	195 531
E I D	Dunk/Lille..	1 003 309
CRITER INTERIM	Paris	728 915
TRAIT UNION	Paris	367 695
EIS HAGUENAU	Haguenau	149 004
SATEM	St-Saulve	328 333
SATEM	Orsay	64 183
EPILUX	Luxembourg	247 894
ALPRO INTERIM	Pontoise	198 297
TERCIO / G P S	Paris	546 450
DLSI LUX	Luxembourg	878 190
TERCIO / SIL	Lyon	978 212
TERCIO / MS Intérim	Lyon	766 430
Arcadinter et Arcintérim	Evreux	809 484
MB Services	Paris	495 462
B A T	Gardanne	1 127 675
B A T Provence	Marseille	442 447
PEMSA	Locarno (Suisse)	2 604 258
ELITE	Arnouville	362 773
E T 3000	Paris	1 721 556
ELS INTERIM	Taverny	2 100 727
ALARYS	Bois Guillaume	3 720 000
Exess	PACA	2 880 000
SELECT	Lausanne (Suisse)	495 453
GI-V	Lyon	309 769
CH-V	Pusignan	301 735
MT INTERIM	Saint-Avold	761 194
TOTAL		24 751 514



Note 5 Périmètre de consolidation

Au 30 juin 2013 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	KLEINBLIEDERSTR OFF	A	100	SARL	Intégration globale
PEMSA SA	LOCARNO (SUISSE)	01/07/2007	86,5	SA	Intégration globale
PEMSA VAUD SA	LAUSANNE (SUISSE)	01/07/2007	86,5	SA	Intégration globale
PEMSA GE SA	GENEVE (SUISSE)	01/07/2007	86,5	SA	Intégration globale
SELECT EMPLOI	LAUSANNE (SUISSE)	01/01/2011	86,5	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 6 Événement postérieur

Aucun élément postérieur à la situation intermédiaire susceptible de remettre en cause les comptes du premier semestre 2013 n'est intervenu.