



Rapport Financier Semestriel 2015

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. Note annexe aux états financiers intermédiaires

Rapport semestriel d'activité

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 65 agences réparties sur les pays précités.

Compte de Résultat consolidé résumé :

Les chiffres clés

En K€	1er semestre 2015	1er semestre 2014*
Chiffre d'Affaires	88 992	84 665
Résultat opérationnel	3 618	3 019
Résultat avant Impôts	3 222	2 824
Résultat net	2 276	2 150
Résultat net part du groupe	2 234	2 058
Résultat net par action (en euro)	0,88	0,81

- Après application IFRIC 21

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

Le chiffre d'affaires du semestre s'établit à **88 992 k€** contre 84 665 K€ pour le 1^{er} semestre 2014, alors que le marché français progresse de 2,6 % (source Prism'emploi), notre groupe progresse de 5,11 % sur le premier semestre 2015. Notre stratégie d'être à l'écoute des besoins de nos clients PME-PMI, nous a permis de progresser sur l'ensemble de nos activités.

Progression des résultats

Une gestion rigoureuse de nos frais de structure, nous a permis de faire progresser nos résultats de façon appréciable, dans un marché difficile.

Le résultat opérationnel courant augmente de près de 20 %, il se monte à 3 618 k€ par rapport à 3 019 k€ au 1^{er} semestre de 2014. Ce résultat intègre l'impact du crédit d'impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE).

Après la charge d'impôt de 946 K€, le résultat net progresse de près de 6 % par rapport au premier semestre 2014, le résultat net, part du groupe, de 2 234 K€ augmente par rapport à 2 058 k€ pour la même période de 2014, soit une progression de 8,55 %.



Le chiffre d’Affaires hors France, continue à progresser au cours de ce premier semestre par comparaison au même semestre de 2014.

Notre structure financière se renforce de plus en plus et devrait être positive en fin d’année dans la même perspective que ce semestre. Celle-ci s’est améliorée de plus de 65 % par rapport au 1^{er} semestre 2014

Perspectives pour le second semestre 2015

Le deuxième semestre est historiquement plus performant que le 1^{er} semestre et les premiers résultats de juillet et d’août sont encourageants. Nous sommes confiants dans la réalisation de notre prévision de 190 M€ de chiffre d’affaires. Notre marge s’est améliorée au cours de ce semestre par rapport au 1^{er} semestre 2014 et cette amélioration tend à se poursuivre au second semestre.

1) Compte de résultat consolidé

Etat du résultat global consolidé							
chiffres en euros		2015		2014**		2014	
		du 1/1/2015 au 30/06/2015		du 1/1/2014 au 30/06/2014		du 1/1/2014 au 31/12/2014	
		valeur	% CA	valeur	% CA	valeur	% CA
	Note						
Chiffre d'affaires		88 992 120	100,00	84 665 462	100,00	180 896 131	100,00
Charges externes		-6 229 286	-7,00	-6 107 825	-7,21	-9 512 365	-5,26
Charges de personnel		-77 868 595	-87,50	-76 376 096	-90,21	-161 983 539	-89,55
Impôts et taxes et versements assimilés		-1 424 213	-1,60	-1 288 086	-1,52	-3 120 718	-1,73
Dotations - Reprises des Provisions		44 671	0,05	-62 955	-0,07	-422 815	-0,23
Autres produits et charges d'exploitation		436 099	0,49	2 555 715	3,02	1 421 635	0,79
Résultat opérationnel avant amortissements		3 950 796	4,44	3 386 215	4,00	7 278 329	4,02
Amortissements		-333 247	-0,37	-367 594	-0,43	-748 033	-0,41
Résultat opérationnel		3 617 549	4,07	3 018 621	3,57	6 530 296	3,61
Produits financiers divers		12 968	0,01	24 406	0,03	11 920	0,01
Charges d'intérêt		-408 105	-0,46	-218 558	-0,26	-521 719	-0,29
Résultat avant impôts		3 222 412	3,62	2 824 469	3,34	6 020 497	3,33
Charge d'impôt*		-946 011	-1,06	-674 701	-0,80	-1 886 406	-1,04
Résultat net		2 276 401	2,56	2 149 768	2,54	4 134 091	2,29
<i>dont attribuable aux actionnaires ordinaires de la société mère</i>		<i>2 233 668</i>		<i>2 057 939</i>		<i>3 934 485</i>	
<i>dont attribuable aux intérêts minoritaires</i>		<i>42 733</i>		<i>91 829</i>		<i>199 606</i>	
Résultat net par action en Euros		0,00		0,00		1,55	
Résultat dilué par action en Euros		0,00		0,00		1,55	
Nombre d'actions		2 541 490		2 541 490		2 541 490	
Résultat net		2 276 401		2 149 768		4 134 091	
Autres éléments du résultat global de la période		0		0		5 152	
Effet impôt des autres éléments du résultat global de la période		0		0		37 000	
Résultat global de la période		2 276 401		2 149 768		4 176 243	
<i>dont attribuable aux actionnaires ordinaires de la société mère</i>		<i>2 233 668</i>		<i>2 057 939</i>		<i>3 969 271</i>	
<i>dont attribuable aux intérêts minoritaires</i>		<i>42 733</i>		<i>91 829</i>		<i>206 972</i>	

* 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

** Application IFRAC 21

2) Bilan consolidé résumé

Groupe D L S I		Exercice clos le 30 JUIL 2015		
Etat de la situation financière consolidée				
<i>chiffres en Euros</i>	Note	au 30/06/2015	au 31/12/2014	Variation
ACTIF				
Goodwill		24 751 514	24 751 514	0
Immobilisations incorporelles		1 156 165	1 269 103	-112 938
Immobilisations corporelles		687 292	742 235	-54 943
Actifs financiers		43 259	43 259	0
Actifs d'impôts différés		506 180	742 660	-236 480
Autres Actifs non courants		1 099 812	1 066 678	33 134
Total de l'Actif non courant		28 244 222	28 615 449	-371 227
Clients et comptes rattachés		43 546 123	39 268 553	4 277 570
Autres créances		13 928 140	11 224 933	2 703 207
Actifs financiers courant		0	0	0
Trésorerie		4 951 513	8 509 499	-3 557 986
Total de l'actif courant		62 425 776	59 002 985	3 422 791
Actifs en vue d'être cédés		0	0	0
Total de l'actif		90 669 998	87 618 434	3 051 564
<i>chiffres en Euros</i>				
PASSIF				
Capital		5 082 980	5 082 980	0
Réserves consolidées		18 893 716	15 047 865	3 845 851
Résultat de l'exercice		2 233 668	3 934 485	-1 700 817
Capitaux Propres part du groupe		26 210 364	24 065 330	2 145 034
Intérêts minoritaires		847 554	821 962	25 592
Capitaux Propres		27 057 918	24 887 292	2 170 626
Provisions non courantes		355 636	349 837	5 799
Impôts différés passifs		213 530	253 167	-39 637
Emprunts et dettes financières		0	170 077	-170 077
Passifs non courants		569 166	773 081	-203 915
Provisions d'exploitation		469 989	509 637	-39 648
Emprunts et dettes financières		21 205 817	23 005 465	-1 799 648
Fournisseurs et rattachés		2 504 051	2 354 007	150 044
Dettes fiscales et sociales		36 533 694	33 394 649	3 139 045
Autres dettes		2 329 363	2 694 303	-364 940
Passifs courants		63 042 914	61 958 061	1 084 853
Passifs en vue d'être cédés				0
Total Capitaux Propres et Passif		90 669 998	87 618 434	3 051 564

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 31/12/2013	2 541 490	5 082 980	15 634 621	20 717 601	816 327	21 533 928
Dividendes versés			-584 542	-584 542	-121 337	-705 879
Résultat net de l'exercice 2014			3 934 485	3 934 485	199 606	4 134 091
Autres éléments du résultat global			34 786	34 786	7 366	42 152
Rachat de minoritaires			-37 000	-37 000	-80 000	-117 000
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	-85 278	-669 820
Résultat net de l'exercice 2015			2 233 668	2 233 668	42 733	2 276 401
Autres éléments du résultat global			495 908	495 908	68 137	564 045
Capitaux Propres IFRS au 30/06/2015	2 541 490	5 082 980	21 127 384	26 210 364	847 554	27 057 918

4) Etat résumé des flux de trésorerie

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE			
Rubriques	Semestres clos le		Exercice clos le
	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Résultat net consolidé	2 276	2 085	4 134
+/- Dotations nettes aux amort. Et prov.	288	431	1 171
+/- Plus et moins values de cession	0	0	-2
Capacité d'autofinancement après coût de l'endet.	2 564	2 516	5 303
+ Coût de l'endettement financier net	395	195	510
+/- charge d'impôt (y compris impôts différés)	0	0	0
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endet.	2 959	2 711	5 813
- impôt versé	0	0	0
+/- variation du B.F.R. lié à l'activité	-3 891	-3 016	-2 973
+/- Autres flux générés par l'activité	0	0	0
= FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D)	-932	-305	2 840
- décaissements liés aux acquisitions d'immob. Corp. Et incorp.	-78	-230	-279
+ Encaissements liés aux remboursements de prêts	27	14	17
+/- Décaissements nets liés aux acquisitions d'actifs financiers	-33	-139	-117
+ dettes envers les cédants des entreprises acquises	0	0	0
+/- incidence des variations de périmètre	0	0	
+/- décaissements nets liés au regroupement d'entreprises antérieures	0	0	
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INV.(E)	-84	-355	-379
- dividendes versés au cours de l'exercice	-670	-673	-778
+ sommes reçues des actionnaires lors d'augment.	0	0	0
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	0	3 400	3 400
- Remboursements d'emprunts	-1 125	-1 238	-1 875
- Intérêts financiers nets versés	-395	-194	-510
+/- Variation des encours liée aux créances cédées	-851	641	1 814
+/- Variation des comptes courants	0	-13	-141
+/- Variations taux de change	500		
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINAN.(F)	-2 541	1 923	1 910
= VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE H=(D+E+F)	-3 557	1 263	4 371
TRESORERIE D'OUVERTURE	8 509	4 138	4 138
			0
TRESORERIE DE CLOTURE	4 952	5 401	8 509
dont trésorerie et équivalent de trésorerie	4 952	5 401	8 509
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 – Périmètre de consolidation

Note 6 – Evénements postérieurs



Note 1 Faits marquants du semestre.

La société DLSI a continué sa restructuration interne afin d'optimiser au maximum les frais fixes et de se positionner sur le marché du nucléaire (CEFRI) dont les besoins en personnel qualifié sont très importants. Nous avons la certification CEFRI pour trois de nos agences qui sont proches des centrales nucléaires.

Le CICE, produit son effet, nous l'avons inclus dans le résultat d'exploitation, celui-ci nous a permis un investissement complémentaire dans la formation de notre personnel, tant intérimaire que permanent, afin de répondre de manière optimale aux besoins de nos clients.

Note 2 Informations générales

Les comptes consolidés intermédiaires résumés ci-dessus, arrêtés au 30 juin 2015 n'ont pas été audité 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 2014, 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	1 935 504
SUISSE	3 099 711
TOTAL	24 751 514



Note 5 Périmètre de consolidation

Au 30 juin 2015 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	LOCARNO (SUISSE)	01/07/2007	88,9	SA	Intégration globale
PEMSA VAUD SA	LAUSANNE (SUISSE)	01/07/2007	88,9	SA	Intégration globale
PEMSA GE SA	GENEVE (SUISSE)	01/07/2007	88,9	SA	Intégration globale
SELECT EMPLOI	LAUSANNE (SUISSE)	01/01/2011	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 6 Événement postérieur

Aucun élément postérieur à la situation intermédiaire, n'est susceptible de remettre en cause les comptes du premier semestre 2015 n'est intervenu.