

RÉSULTATS SEMESTRIELS



GROUPE
crit

2016

19^{ème} groupe mondial ⁽¹⁾

1^{er} indépendant en France

511 agences

30 000 clients

220 000
intérimaires délégués

+ de 1 million
de missions réalisées en 2015



TRAVAIL TEMPORAIRE
& RECRUTEMENT

1,64Md€
de CA

MULTISERVICES

313M€
de CA



AÉROPORTUAIRE

N°1 en France

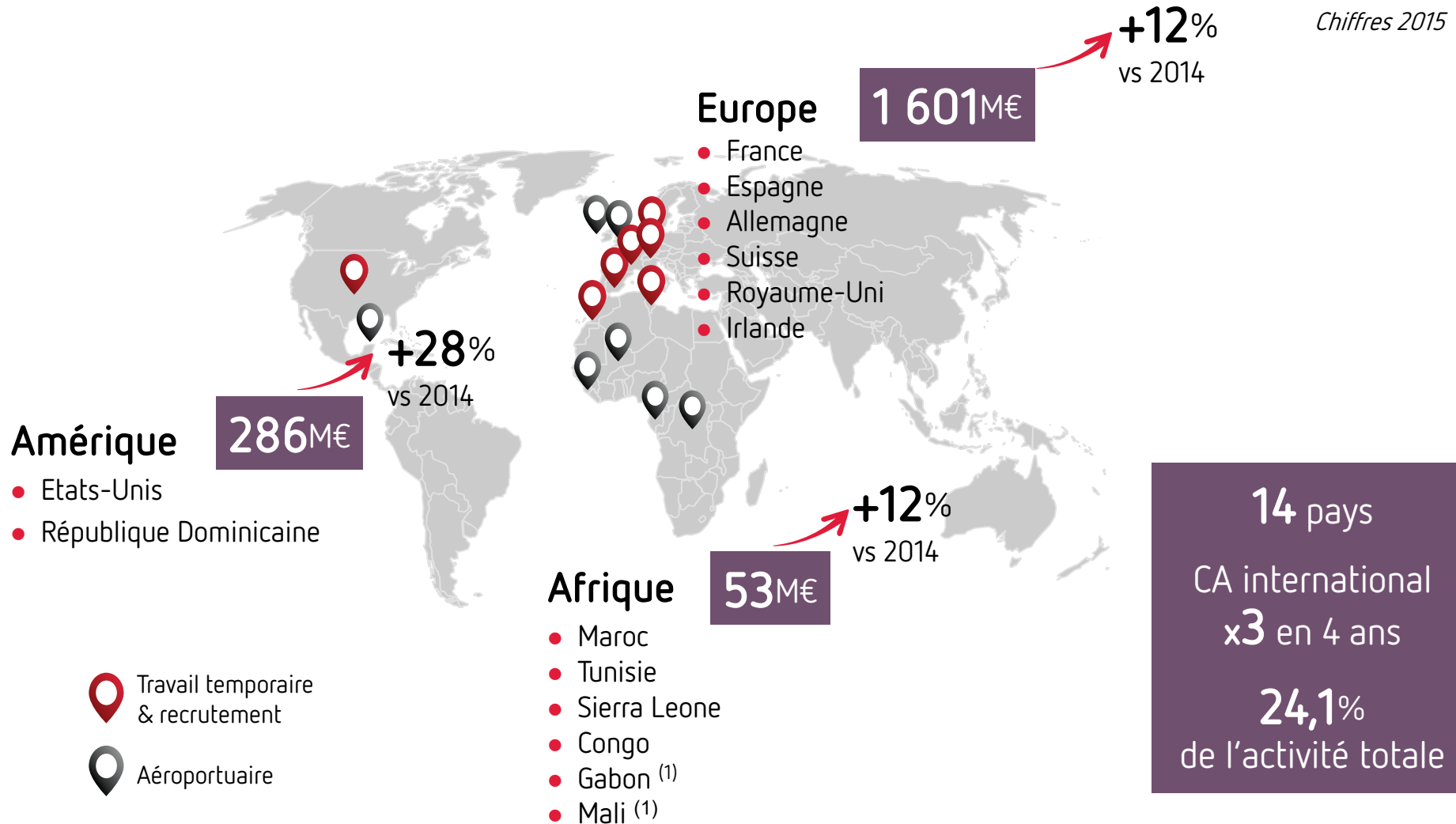
Des concessions
exclusives

130
compagnies aériennes

360 000
mouvements d'avions

PROFIL UNE RÉUSSITE EN MARCHÉ À L'INTERNATIONAL

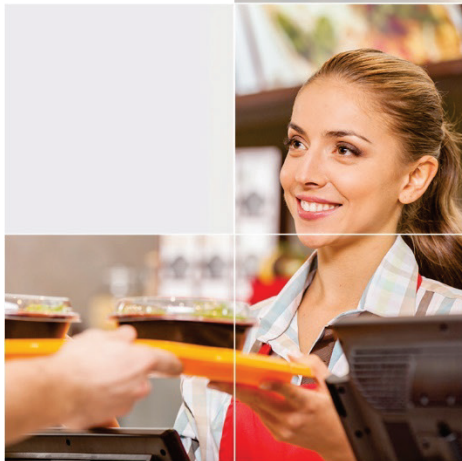
Chiffres 2015



(1) Prestations d'assistance technique

UN EXCELLENT PREMIER SEMESTRE + DE 1 MILLIARD D'EUROS DE CHIFFRE D'AFFAIRES SUR LE SEMESTRE

- Chiffre d'affaires **de 1 024,5M€** en hausse de **11,5%**
- Taux de croissance organique à **2 chiffres** à **+11,4%**
- Travail temporaire France en hausse de **15,1%** en organique
- ROC en hausse de **6,2%** à **45,4M€**
- Résultat net part du groupe à **29,4M€**
- **388M€** de capitaux propres



ACTIVITÉ

TRAVAIL
TEMPORAIRE
&
RECRUTEMENT

- France : surperformance continue
- Croissance à l'international

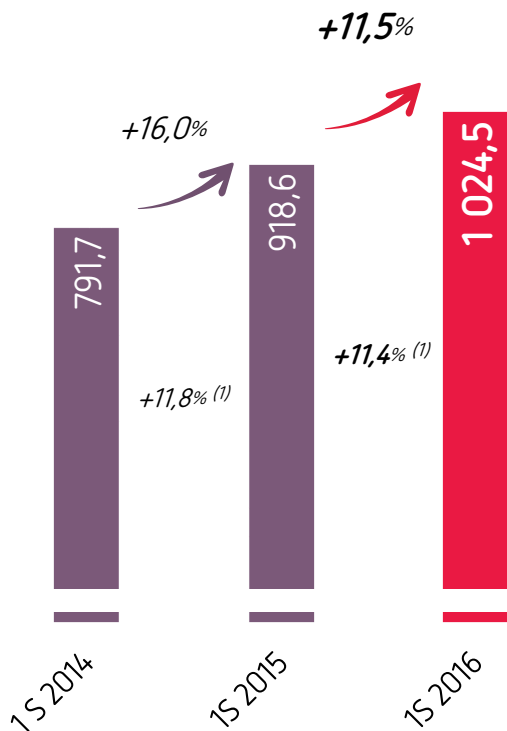
PÔLE
MULTISERVICES

- Un semestre de croissance porté par l'aéroportuaire

UNE CROISSANCE DE 11,5% + DE 1 MILLIARD D'EUROS DE CHIFFRE D'AFFAIRES SUR LE SEMESTRE

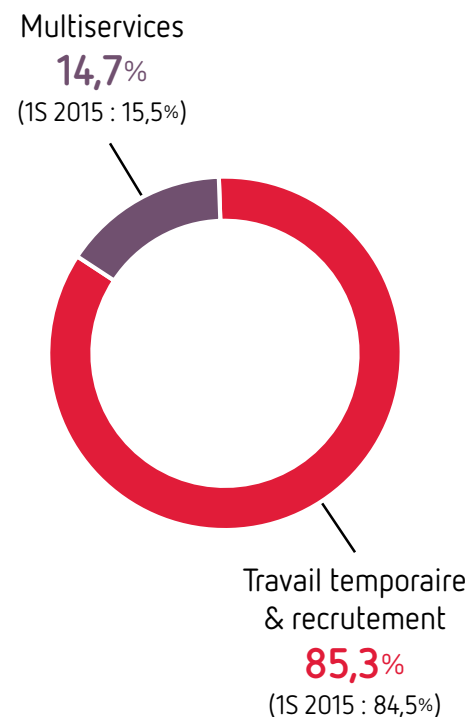
ÉVOLUTION DU CA SEMESTRIEL

En millions d'euros



RÉPARTITION DU CA PAR PÔLE

En % du CA total

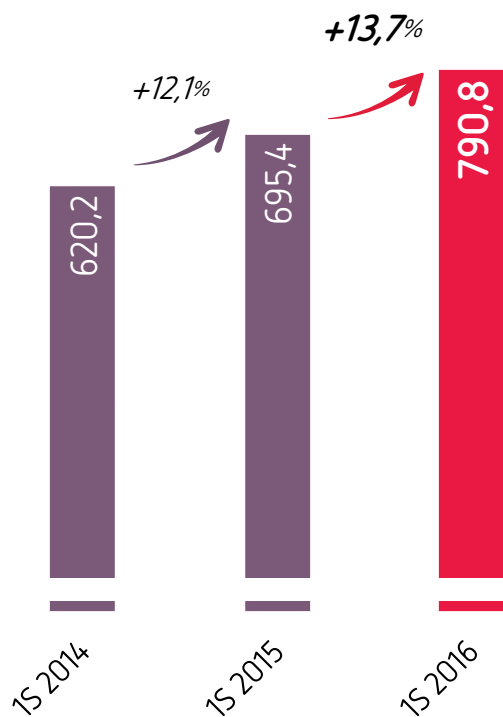


(1) À périmètre et change constants

FRANCE : PERFORMANCE ORGANIQUE À 2 CHIFFRES INTERNATIONAL : CROISSANCE CONTINUE

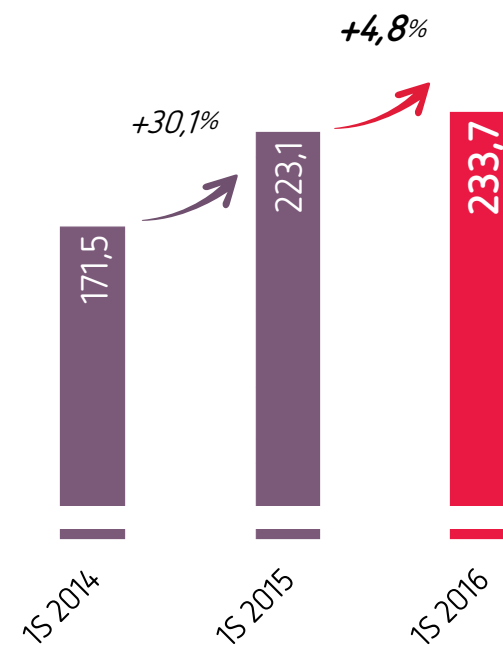
CA SEMESTRIEL FRANCE

En millions d'euros



CA SEMESTRIEL INTERNATIONAL

En millions d'euros



crit

Travaillons ensemble



Travail
temporaire
&
recrutement



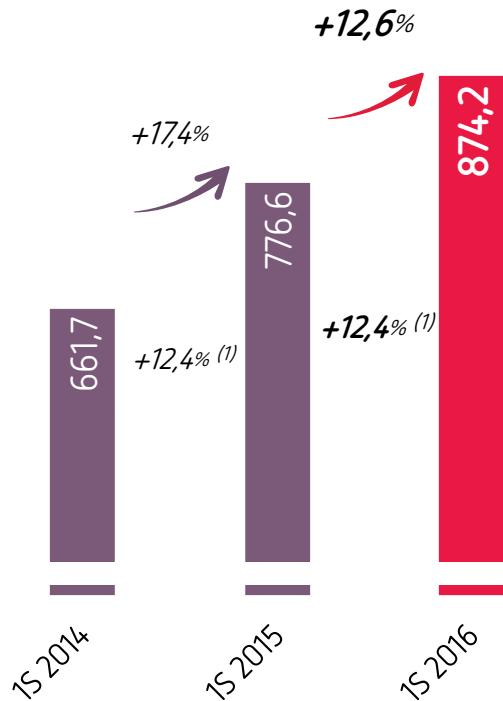
Surperformance continue
Croissance à l'international

CROISSANCE +12,6%

CROISSANCE ORGANIQUE À DEUX CHIFFRES

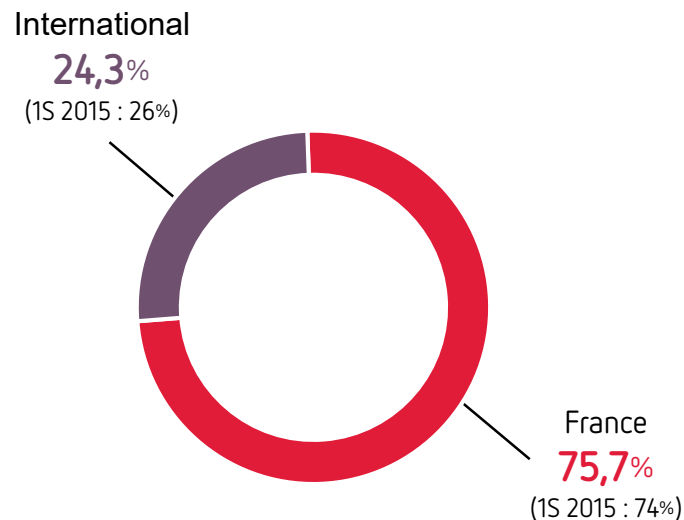
ÉVOLUTION DU CA SEMESTRIEL TOTAL

En millions d'euros



RÉPARTITION FRANCE / INTERNATIONAL

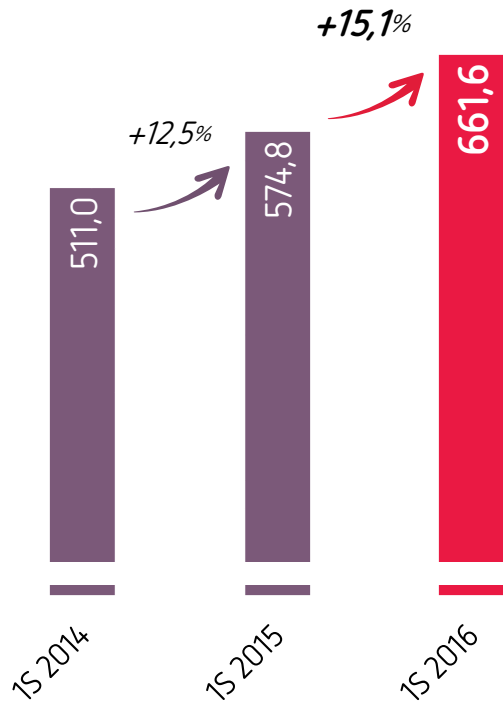
Répartition du CA semestriel en %



**TRAVAIL
TEMPORAIRE
& RECRUTEMENT**

(1) À périmètre et change constants

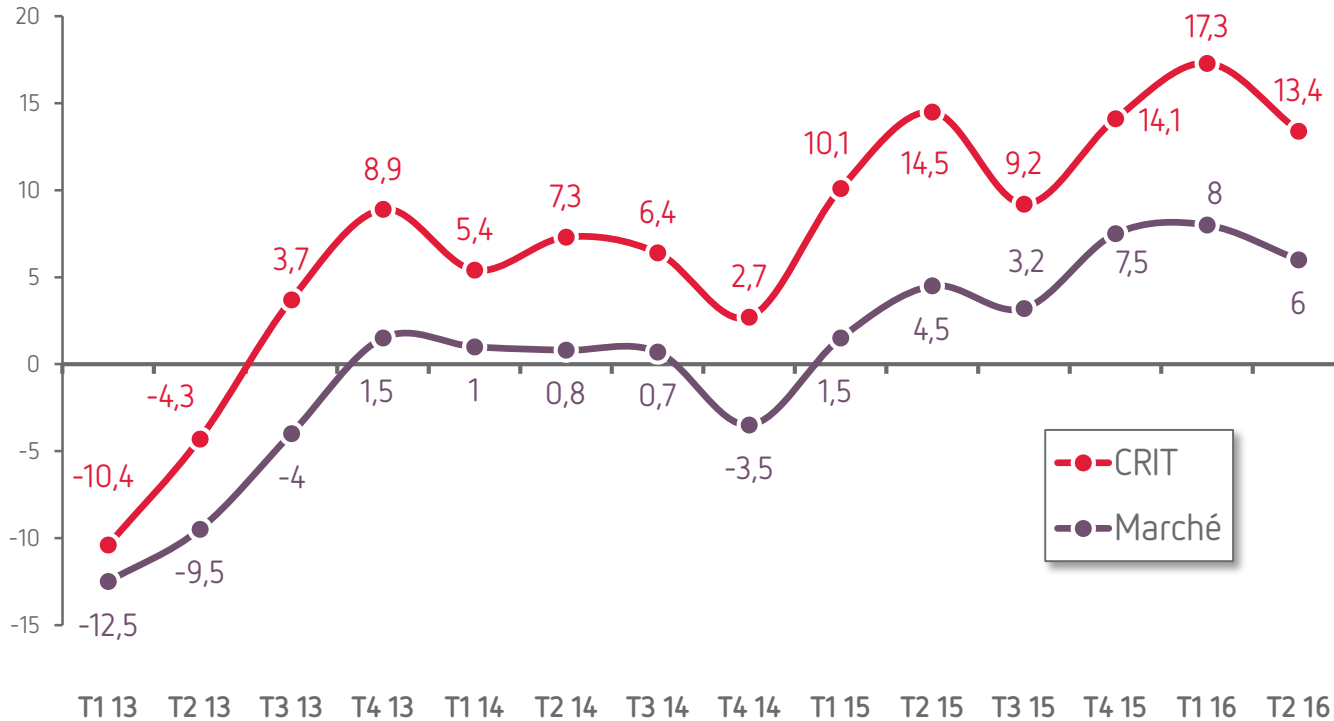
ÉVOLUTION DU CA FRANCE En millions d'euros



- Croissance organique à **2 chiffres**
- Deux trimestres réussis
 - > Premier trimestre : **+17,3%**
 - > Deuxième trimestre : **+13,4%**

FRANCE : SURPERFORMANCE SIGNIFICATIVE PAR RAPPORT AU MARCHÉ...

CROISSANCE TRIMESTRIELLE
En %



14 trimestres de surperformance continue

France	Croissance 1S 2014	Croissance 1S 2015	Croissance 1S 2016
Marché	+0,9%	+3,2%	+6,7%
CRIT	+6,4%	+12,5%	+15,1%

TRAVAIL TEMPORAIRE & RECRUTEMENT

(1) Source : Prism'emploi données brutes

... ET PAR RAPPORT AUX COMPARABLES

France	Croissance 2013	Croissance 2014	Croissance 2015	1S 2016
Adecco	-9,0%	-2,0%	+2,0%	+5,0%
Manpower	-5,8%	+1,2%	+4,3%	+3,7%
Randstad	-8,0%	-4,0%	+4,0%	+7,9%
CRIT ORGANIQUE	-0,5%	+5,4%	+12,0%	+15,1%

**TRAVAIL
TEMPORAIRE
& RECRUTEMENT**

RÉPARTITION SECTORIELLE DU CA SEMESTRIEL 2016 France

	Variation / 1S 2015	% du CA total
Industrie	+24%	52%
BTP	+2%	15%
Services	+7%	33%
TOTAL	+15,1%	100%

RÉPARTITION SECTORIELLE DU CA SEMESTRIEL 2016 France (en % du CA total du pôle)

Grands comptes (1)

52%
(1S 2015 : 45%)



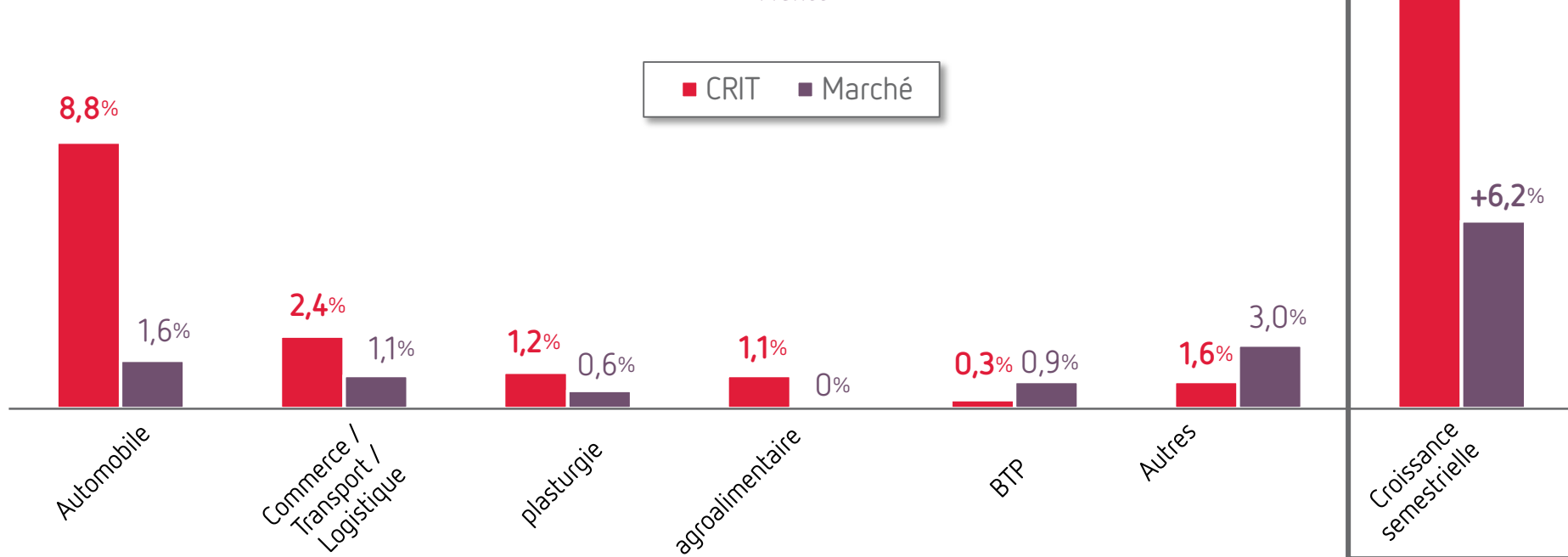
PME
48%
(1S 2015 : 55%)

**TRAVAIL
TEMPORAIRE
& RECRUTEMENT**

(1) Accords nationaux > 1M€ / an

FRANCE : CROISSANCE SUR TOUS LES SECTEURS

CONTRIBUTION DES PRINCIPAUX SECTEURS À LA CROISSANCE
(EN EFFECTIFS)
France



France	CRIT	Marché (1)
Croissance ETP hors automobile	+6,2%	+4,6%

**TRAVAIL
TEMPORAIRE
& RECRUTEMENT**

(1) Source : Prism'emploi données brutes

ÉVOLUTION DU CA SEMESTRIEL INTERNATIONAL

En millions d'euros



- Un semestre de croissance : **+5,4%**
- Forte dynamique en **Espagne**
- Stabilité aux **Etats-Unis**

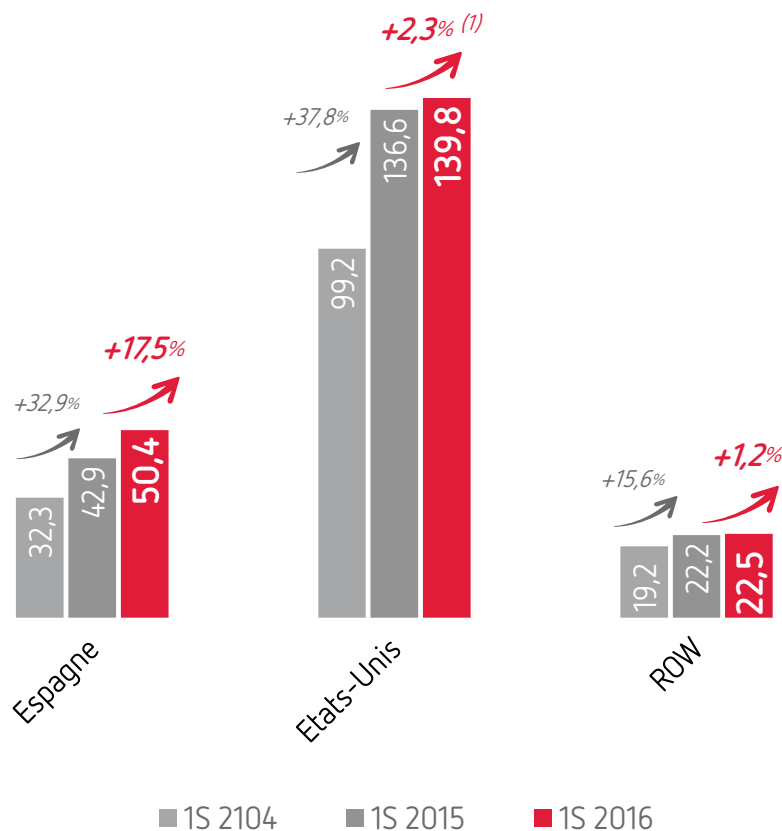
**TRAVAIL
TEMPORAIRE
& RECRUTEMENT**

(1) À périmètre et change constants

FORTE DYNAMIQUE EN ESPAGNE, STABILITÉ AUX ETATS-UNIS

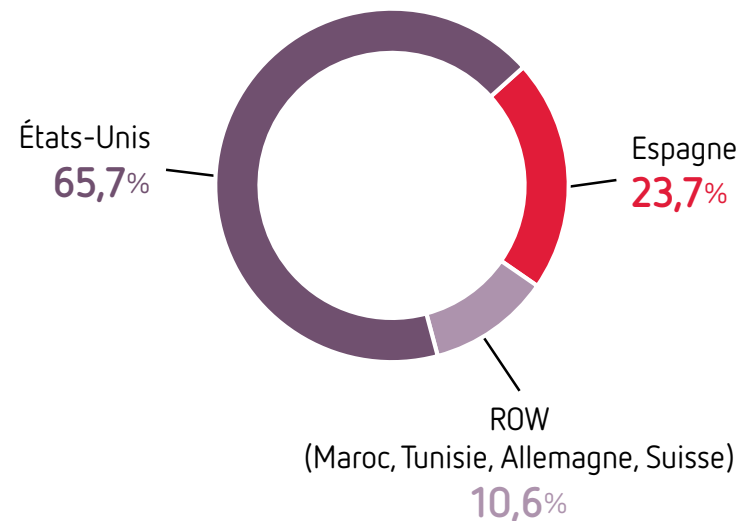
ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION DU CA SEMESTRIEL PAR PAYS

En millions d'euros



RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

En %



**TRAVAIL
TEMPORAIRE
& RECRUTEMENT**

(1) +0,9% à périmètre et taux de change constants

GROUPE
crit



Pôle
multiservices

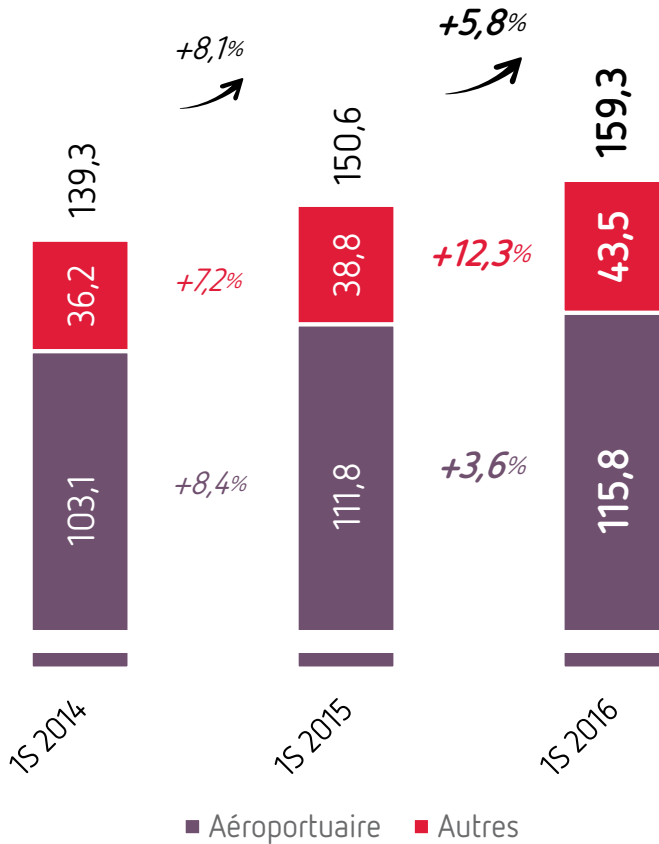


Un semestre de croissance

UN SEMESTRE DE CROISSANCE

ÉVOLUTION SEMESTRIELLE DU CA MULTISERVICES

En millions d'euros



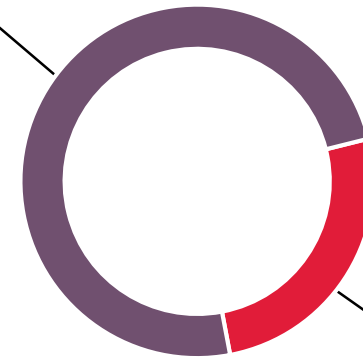
RÉPARTITION DU CA DU PÔLE PAR ACTIVITÉ

En %

Aéroportuaire

72,7%

(1S 2105 : 74,2%)



Ingénierie
& maintenance

27,3%

(1S 2015 : 25,8%)

**PÔLE
MULTISERVICES**



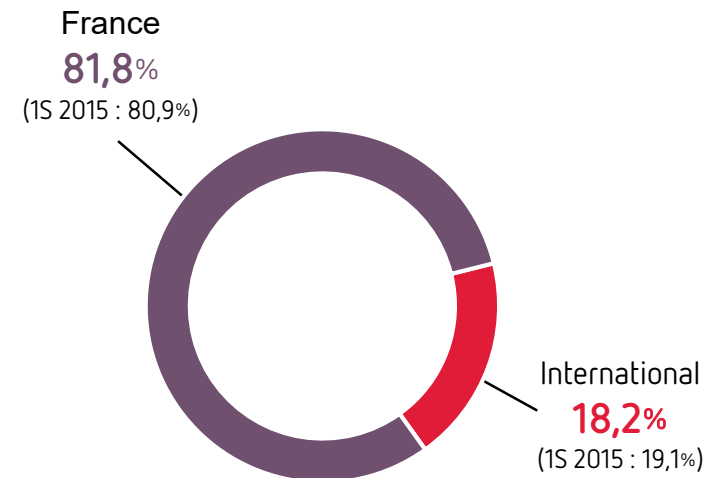
• France

- > Hausse de **4,7%** du CA à **94,7M€**
 - **9** contrats signés depuis le 1^{er} janvier 2016
... dont **5** nouveaux contrats (Air Caraïbes, Rossiya (Orly), Norwegian, Small Planet (CDG3), Wizz Air (Nice))
 - Assistance full handling de +11 000 touchées/an

• International

- > Évolution du CA **-1,3%** à **21,1M€**
 - Congo : activité pénalisée par le contexte économique et la chute du cours du pétrole

RÉPARTITION DU CA AÉROPORTUAIRE En %



GROUPE
crit



RÉSULTATS

ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ

ÉVOLUTION DU CA

En millions d'euros

	1S 2015	1S 2016	Variation 1S 2015/1S 2016
Travail temporaire	776,6	874,2	+12,6%
Assistance aéroportuaire	111,8	115,8	+3,6%
Autres services	38,8	43,5	+12,3%
Elimination inter activités	(8,6)	(9,0)	
TOTAL GROUPE	918,6	1 024,5	+11,5%

ÉVOLUTION DU RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT PAR PÔLE

	1S 2015		1S 2016	
	Millions euros	% du CA	Millions euros	% du CA
Travail temporaire	37,1	4,8%	40,2	4,6%
dont - France	27,5	4,8%	31,1	4,7%
- International	9,6	4,8%	9,1	4,3%
Multiservices	5,6	3,7%	5,2	3,3%
dont - Aéroportuaire	4,3	3,8%	4,3	3,7%
- Autres	1,3	3,4%	0,9	2,1%
TOTAL GROUPE	42,7	4,7%	45,4	4,4%

COMPTE DE RÉSULTAT

En millions d'euros	1S 2015	1S 2016
CHIFFRE D'AFFAIRES	918,6	1 024,5
Charges opérationnelles	(867,3)	(969,9)
Dotation nette aux amortissements et aux provisions	(8,6)	(9,2)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT <i>Tx ROC/CA</i>	42,7 <i>4,7%</i>	45,4 <i>4,4%</i>
Autres charges et produits	0,1	(3,2)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	42,8	42,2
Quote-part de résultat des sociétés MEE	1,2	(0,2)
Résultat financier	5,9 ⁽¹⁾	(0,2) ⁽²⁾
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	49,9	41,9
Charge d'impôt sur le résultat	(15,4)	(12,3)
RÉSULTAT NET	34,5	29,6
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	33,0	29,4

(1) Dont 6,5M€ de gains de change

(2) Dont 1,5M€ de pertes de change

BILAN SIMPLIFIÉ

En millions d'euros	30/06/2015	30/06/2016	31/12/2015
Actif non courant	383,1	436,2	415,8
Actif circulant	431,4	470,3	394,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	73,4	84,8	159,7
TOTAL ACTIF	887,9	991,3	970,4
Capitaux propres	324,1	388,0	367,2
Provision pour autres passifs et retraites	29,3	37,7	31,7
Dettes financières	145,4	142,6	177,1
Passif circulant	389,1	423,0	394,4
TOTAL PASSIF	887,9	991,3	970,4

ÉVOLUTION DE LA DETTE NETTE

En millions d'euros	30/06/2015	30/06/2016	31/12/2015
Emprunt partie non courante	75,5	84,8	85,4
Emprunt partie courante	49,6	33,2	48,9
Endettement financier brut	125,1	118,0	134,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(73,4)	84,8	(159,7)
Découverts	20,3	24,6	42,8
Trésorerie nette	(53,1)	(60,2)	(116,9)
ENDETTEMENT FINANCIER NET	72,0	57,8	17,5
CICE	(86,8)	(129,5)	(110,7)
ENDETTEMENT FINANCIER NET CICE DÉDUIT	(14,8)	(71,7)	(93,2)

TABLEAU DE FINANCEMENT

En millions d'euros	S1 2015	S1 2016
Résultat net consolidé y compris les minoritaires	34,5	29,6
Retraitements des éléments non cash	(19,7)	(6,3)
Coût de l'endettement financier	1,5	0,4
Charge d'impôt	15,4	12,3
CAF AVANT COÛT DE L'ENDETTEMENT NET ET IMPÔTS	31,7	36,0
Variation BFR lié à l'activité	(15,6)	(38,3)
Impôts payés	(14,2)	(22,2)
FLUX DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS PAR L'ACTIVITÉ	1,9	(24,5)
Flux liés aux opérations d'investissements	(17,6)	(10,4)
Flux liés aux opérations financières	6,3	(21,8)
VARIATION DE LA TRÉSORERIE	(9,4)	(56,7)



PERSPECTIVES

TRAVAIL
TEMPORAIRE
&
RECRUTEMENT

- **France** : un marché bien orienté, une surperformance continue
- **International** : maintien de la stratégie de développement

PÔLE
MULTISERVICES

- **Aéroportuaire** : consolidation des performances après deux années de forte amélioration

- **France** : un marché bien orienté, une surperformance continue
 - > Effectifs marché juillet 2016 : **+4,6%** (source Prism'emploi/Credoc)
 - > Effectifs CRIT juillet 2016 : **+12,2%**
- **Espagne** : croissance toujours soutenue
 - > Un 2^{ème} semestre bien engagé porté par la croissance économique
 - > PIB 2016 Espagne : estimation croissance annuelle 2016 : **+2,9%** (source ine)
- **Etats-Unis** : ralentissement économique et tensions sur le marché du travail
 - > PIB 2016 : faible croissance au T1 (**+0,8%**) et au T2 (**+1,1%**) (deuxième estimation US Commerce Department)
 - > Déficit de main d'œuvre disponible (tension sur les recrutements IT et control Quality)...

Objectifs 2016

croissance organique
supérieure au marché

Maintien de la stratégie
d'acquisition

**TRAVAIL
TEMPORAIRE
& RECRUTEMENT**



- **Maintien du cap dans l'aéroportuaire**

- Une croissance tirée par la France

Juillet 2016 : impact limité des grèves et des attentats

> Roissy et Orly : trafic aérien stable (-0,4% mouvements d'avions ⁽¹⁾)

> Un second semestre conforme aux objectifs

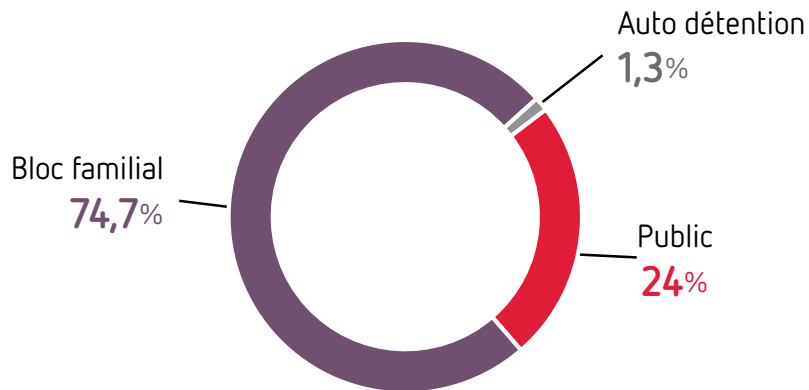
> Préparation de l'appel d'offres 2018 pour le renouvellement des licences sur Roissy et Orly

Objectifs 2016

consolidation des
performances
après deux années
de forte amélioration

CARACTÉRISTIQUES DU TITRE

RÉPARTITION DU CAPITAL au 29/02/2016



ÉVOLUTION DU COURS DE BOURSE SUR 1 AN



Code ISIN

FR000036675

Compartiment de marché

Euronext B

Nombre de titres

11 250 000

Nombre moyen de titres / jour
depuis le 1^{er} janvier 2016

5 767

Cours au 09/09/2016

60,10€

Capitalisation

676,1M€

Cours depuis le 1^{er} janvier 2016

+6,28%

Cours depuis 1 an

+21,16%

Cours depuis 2 an

+27,54%