

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2023



S'engager, grandir, partager, ensemble > **GROUPE crit.**

Sommaire



Rapport semestriel d'activité du groupe

- A. Activité du groupe
- B. Résultats du groupe
- C. Flux de trésorerie du groupe
- D. Bilan
- E. Perspectives
- F. Informations sur les parties liées
- G. Principaux risques et incertitudes

Etats financiers consolidés semestriels résumés

- A. Compte de résultat consolidé résumé
- B. Etat résumé du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres
- C. Bilan consolidé résumé
- D. Etat résumé des variations des capitaux propres
- E. Etat résumé des flux de trésorerie
- F. Notes annexes aux états financiers intermédiaires

Attestation du responsable du rapport financier semestriel

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2023

Rapport semestriel d'activité

Le groupe CRIT, acteur majeur du travail temporaire, accompagne chaque jour plus de 27 000 clients en France, Allemagne, Espagne, Portugal, Maroc, Tunisie, Suisse et aux Etats-Unis.

Leader de l'assistance aéroportuaire en France, le groupe opère également au Royaume-Uni, en Irlande et en Afrique.

LES COMPTES CONSOLIDES RESUMES DU PREMIER SEMESTRE 2023

Excellentes performances à la fois dans la croissance et dans les résultats

En M€	2023	2022
Chiffre d'affaires	1 235,9	1 118,7
France	908,1	851,0
International	327,8	267,7
EBITDA (*)	55,3	58,6
Tx EBITDA/CA	4,5%	5,2%
Résultat opérationnel courant	37,8	42,1
Résultat opérationnel	37,8	42,1
Résultat financier	6,2	2,4
Résultat avant impôt	43,4	46,1
Charge d'impôt sur le résultat	(13,5)	(16,2)
Résultat net	29,9	29,9
RESULTAT NET PART DU GROUPE	28,9	28,1

(*) L'EBITDA correspond au résultat opérationnel courant avant prise en compte des dotations nettes aux amortissements.

A. ACTIVITE DU GROUPE

Le groupe réalise un premier semestre solide et confirme, dans un contexte économique moins favorable, sa capacité à s'adapter à l'évolution des conditions de marché tout en préservant un niveau d'activité, ses résultats et sa situation financière.

Le chiffre d'affaires s'établit à 1 235,9 M€ en hausse de 10,5% (+5,6% à périmètre et taux de change constants).

Cette progression constitue une bonne performance dans un marché du travail temporaire impacté par le ralentissement de la croissance économique. Elle est également d'autant plus satisfaisante qu'elle s'inscrit en comparaison avec un 1^{er} semestre 2022 déjà en croissance organique de 17% par rapport au 1^{er} semestre 2021.

L'évolution par trimestre montre que la croissance est restée soutenue tout au long du semestre :

En M€	2023	2022	Variation
Chiffre d'affaires du 1 ^{er} trimestre	583,0	523,6	11,3%
Chiffre d'affaires du 2 ^{ème} trimestre	652,9	595,1	9,7%

Les deux principales activités du groupe contribuent à la progression du semestre.

Le pôle travail temporaire affiche de belles performances et confirme sa solidité, avec un chiffre d'affaires qui s'établit à 1 012,5 M€ en hausse de 9,0% (dont 2,9% réalisés en organique).

Les activités aéroportuaires poursuivent leur dynamique de croissance. Malgré une base de comparaison particulièrement exigeante, le chiffre d'affaires s'inscrit en progression de 17,3 % à 179,1 M€ contre 152,6 M€ au 1^{er} semestre 2022.

Rapport semestriel d'activité

Les chiffres d'affaires communiqués par pôle d'activité s'entendent avant éliminations inter-activités qui s'élèvent à (13,2) M€.

en M€	Chiffre d'affaires				Variation 2023/2022	Variation organique	Impact change ⁽³⁾	Impact périmètre ⁽⁴⁾
	2023		2022					
	M€	% CA	M€	% CA				
Travail temporaire	1 012,5	81,9%	929,3	83,1%	9,0%	2,9%	0,1%	5,9%
Assistance aéroportuaire	179,1	14,5%	152,6	13,6%	17,3%	18,1%	(0,7)%	0,0%
Autres services	57,4	4,6%	50,4	4,5%	13,9%	13,9%	0,0%	0,0%
Eliminations interactivités	(13,2)	(1,1)%	(13,8)	(1,2)%	(4,4)%	(4,4)%	0,0%	0,0%
TOTAL GROUPE	1 235,9	100,0%	1 118,7	100,0%	10,5%	5,6%	0,0%	4,9%

(1) Impact de change calculé en appliquant aux chiffres d'affaires en devises de l'année courante les taux de conversion de l'année antérieure

(2) Les impacts de périmètre sont calculés en retraçant le chiffre d'affaires d'une part de la contribution des entités acquises dans l'année et de celles des entités acquises l'exercice précédent jusqu'à la date anniversaire de l'acquisition et d'autre part, pour les entités cédées dans l'année, de la contribution de chiffre d'affaires des mois de l'exercice antérieur pour lesquels les entités ne sont plus consolidées en N et pour les entités cédées en N-1 de la contribution de chiffre d'affaires de l'exercice antérieur jusqu'à la date de cession

La division Travail temporaire et Recrutement (81,9% du chiffre d'affaires)

La croissance est au rendez-vous en France comme à l'international, malgré un environnement plus exigeant.

La division Travail temporaire et Recrutement affiche un chiffre d'affaires en progression de 9,0% à 1 012,5 M€ (+2,9% à périmètre et taux de change constants).

72,3% de l'activité du pôle est exercée en France et la part de l'international, renforcée par l'intégration de la société OK JOB acquise en décembre 2022, est portée à 27,7% du chiffre d'affaires total.

En France, le pôle réalise un nouveau semestre très solide. Le chiffre d'affaires s'établit à 732,0 M€, en hausse de 4,7%. Cette progression, totalement organique, est restée positive sur le deuxième trimestre à 3,3% malgré le ralentissement du marché. Cette évolution confirme la capacité d'adaptation du groupe qui s'appuie sur des fondamentaux solides et notamment:

- **La qualité du maillage territorial** : avec son réseau d'agences, le groupe dispose d'un maillage territorial qui lui permet de couvrir tous les grands bassins économiques et de se placer au plus près des besoins de sa clientèle.
- **La digitalisation** : pour accompagner la transformation du marché du travail, le groupe a su développer différentes plateformes digitales qui lui permettent de disposer de tous les outils au service de la relation clients, intérimaires, candidats et de renforcer ses relations avec toutes ses parties prenantes.
- **La diversification des positions sectorielles** : L'analyse de la répartition sectorielle montre que l'Industrie a été particulièrement dynamique grâce à une demande toujours soutenue dans l'agroalimentaire, au rebond confirmé dans l'automobile et à une forte activité dans l'aéronautique. Dans l'automobile, où le groupe occupe une position historiquement forte et qui concentre 9,4% de l'activité totale, la progression ressort à 31% après plus de deux années difficiles. Dans la restauration et l'événementiel, l'activité continue à dégager de belles performances, après l'effet rattrapage de 2022.

Au total :

- L'Industrie affiche une progression de 7,9% de son chiffre d'affaires et concentre 45,4% de l'activité de la division ;
- Les Services, avec un chiffre d'affaires en progression de 4,7%, représentent 41,5% du chiffre d'affaires de la division ;
- Le BTP reste en revanche toujours en retrait, avec un chiffre d'affaires en baisse de 4,2% ; sa part dans le chiffre d'affaires de la division baisse de 14,4% à 13,1%.

En termes de typologie de clients, les grands comptes ont logiquement mieux résisté que les PME dans le contexte économique contrasté. Les grands comptes et les PME concentrent respectivement 59% et 41% de l'activité de la division sur le semestre.

Rapport semestriel d'activité

A l'international (qui concentre pour la première fois plus du quart de l'activité de la division), le chiffre d'affaires progresse de 21,9%, à 280,6 M€.

La progression a été portée par l'intégration de la société OK JOB acquise en décembre 2022. A périmètre et taux de change constants, l'activité affiche un repli de 2,3%.

Avec cette acquisition, le groupe dispose d'un nouveau bassin de développement significatif aux côtés des Etats-Unis et de l'Espagne.

Aux Etats-Unis (qui concentrent 45,4% de l'activité internationale), pénalisé par les difficultés persistantes dans l'informatique et un secteur du travail temporaire peu dynamique, le chiffre d'affaires ressort en repli limité de 1,5% à périmètre et change constants. Il s'établit à 137,4 MUSD contre 139,5 MUSD au 1^{er} semestre 2022.

Le groupe renoue toutefois avec la croissance organique au deuxième trimestre, avec un chiffre d'affaires en progression de 4,2%. Cette évolution constitue un réel motif de satisfaction sur cette zone qui reste le 1^{er} marché mondial du travail temporaire.

En Espagne (23,3% de l'activité internationale), les effets de la mise en place de la réforme législative impulsée par le gouvernement début 2022, continuent de se faire ressentir avec une activité en recul de 10,2% sur l'ensemble du semestre.

Avec un chiffre d'affaires de 65,4 M€, l'activité se maintient toutefois à un niveau toujours supérieur aux niveaux pré-covid de 2019.

En Suisse, avec l'acquisition de la société OK JOB, le groupe renforce ses positions sur un marché stratégique de plus de 8 milliards d'euros. Il étend également son champ d'expertise sur les métiers spécialisés de l'industrie horlogère et le médical. Cette acquisition porte à 21,5% la part de la Suisse dans l'activité réalisée à l'international, avec un chiffre d'affaires sur cette zone de 60,3 M€. Sur le semestre, la contribution de la société OK JOB a été de 55,1 M€, grâce à une croissance de plus de 12% par rapport au premier semestre 2022.

La division Multiservices (19,1% du chiffre d'affaires)

Le chiffre d'affaires de la division Multiservices ressort à 236,6 M€ en hausse de 16,5% (+17% à périmètre et taux de change constants). Cette évolution est pour l'essentiel le fruit de la poursuite de la progression de l'activité dans l'aéroportuaire.

Les activités aéroportuaires (75,7% de l'activité de la division) confirment leur dynamique et leur solide trajectoire de rattrapage, avec un 9^{ème} trimestre consécutif de croissance organique à deux chiffres.

Le chiffre d'affaires, à 179,1 M€, ressort en hausse de 17,3% par rapport au 1^{er} semestre 2022 (152,6 M€) qui était déjà en très forte augmentation (+112,8% à périmètre et change constants).

Cette performance illustre l'accélération de la reprise sur un marché qui avait été violemment impacté par la crise sanitaire. Si les niveaux d'activité pré-Covid de 2019 ne sont pas encore atteints, l'orientation reste bonne avec une reprise du trafic aérien dans des conditions normales sur la quasi-totalité des destinations.

Cette dynamique a été portée tant par la France que par l'international.

En France, le groupe réalise une nouvelle année de croissance avec un chiffre d'affaires en hausse de 14,5% à 131,9 M€, confirmant sa dynamique commerciale.

A l'international, la croissance est de 25,9% à 47,2 M€.

B. RESULTATS DU GROUPE

EBITDA

	2023		2022	
	M€	% du CA	M€	% du CA
Travail temporaire	38,8	3,8%	40,3	4,3%
dont France	26,7	3,7%	30,1	4,3%
dont international	12,1	4,3%	10,2	4,4%
Multiservices	16,5	7,0%	18,3	9,0%
dont Aéroportuaire	13,1	7,3%	14,3	9,4%
dont autres	3,5	6,1%	4,0	8,0%
Total Groupe	55,3	4,5%	58,6	5,2%

Sur le semestre, le groupe affiche un EBITDA de 55,3 M€ contre 58,6 M€ en baisse de 5,6%. La marge, à 4,5% ressort en baisse de 70 points de base par rapport à 2022.

Sur la division Travail temporaire

Avec une croissance organique de 2,9% de son chiffre d'affaires, la division affiche un EBITDA qui s'élève à 38,8 M€ et une marge à 3,8% en retrait de 50 points de base par rapport au premier semestre 2022.

En France, avec une hausse du chiffre d'affaires de 4,7%, le groupe réalise un EBITDA de 26,7 M€ et une marge de 3,7%. La baisse faciale de 60 points de base par rapport à 2022 recouvre en fait une stabilité de la performance opérationnelle puisque celle-ci s'explique par :

- L'impact en marge de la réduction de moitié de la CVAE mais qui est plus que totalement compensé en impôt par cette disparition (30 points de base)
- La hausse de la participation des salariés, à raison du fort impact de la hausse des taux sur la trésorerie qui réduit l'EBITDA d'environ 30 points de base mais qui est ici encore plus que largement compensé par les produits financiers dégagés.

A l'international, l'EBITDA s'élève à 12,1 M€ et la marge s'établit à 4,3% en retrait de 10 points de base par rapport à 2022. L'analyse par zone géographique montre une marge en hausse de 80 points de base aux Etats-Unis à 5,7%, tandis que l'Espagne, avec une activité en baisse à raison du plein effet de la réforme législative de 2022, dégage une marge en baisse de 50 points de base.

Sur la division Multiservices

L'EBITDA ressort à 16,5 M€ contre 18,3 M€ au premier semestre 2022, soit une marge de 7,0%.

L'EBITDA des **activités aéroportuaires** s'établit à 13,1 M€ et la marge à 7,3%, intégrant les investissements engagés dans le développement de l'activité cargo, et des décalages dans l'ajustement des prix sur l'inflation.

AUTRES ELEMENTS DE RESULTAT

Résultat opérationnel courant

Après prise en compte des dotations nettes aux amortissements, le résultat opérationnel courant s'établit à 37,8 M€ contre 42,1 M€ en baisse de 10,2%.

Les amortissements s'élèvent à 17,5 M€ en baisse de 1 M€ par rapport à 2022 et sont principalement constitués :

- Pour une première moitié des amortissements des droits d'usages au titre d'IFRS 16
- Pour l'autre moitié des amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles dans laquelle :
 - Les amortissements des matériels d'assistance aéroportuaires pèsent pour 42%
 - Et les amortissements des incorporels d'acquisition pour 11%.

Résultat financier

Le résultat financier de 6,2 M€ inclut :

- Le coût de l'endettement financier net qui est un profit de 6,6 M€ et qui se décompose en 8,0 M€ de produits de placement et 1,4 M€ de frais financiers,
- Une perte de change de 0,4 M€ relative aux actifs libellés en dollar et détenus par le groupe dans le cadre du financement de ses activités américaines.

Résultat net

La charge d'impôt sur le résultat s'élève à (13,5) M€, soit un taux apparent de 31% qui s'inscrit en baisse de 4% par rapport à 2022 en raison de la disparition de la moitié de la CVAE résiduelle. La charge d'impôt est constituée de l'impôt au taux normal à hauteur de 24% pour un taux théorique à 25,8% et de la CVAE à hauteur de 7%, soit 3,1 M€.

Au total, le résultat net part du groupe reste stable, à 29,9 M€.

C. FLUX DE TRESORERIE DU GROUPE

En M€	2023	2022
Résultat net consolidé y compris les minoritaires	29,9	29,9
Retraitements des éléments non cash	16,9	12,4
Coût de l'endettement financier	(6,6)	0,9
Charge d'impôt	13,5	16,2
CAF avant coût de l'endettement net et impôts	53,7	59,5
Variation de BFR	5,3	(34,5)
Impôts payés	(13,4)	(13,5)
Flux de trésorerie générés par l'activité	45,6	11,5
Flux liés aux opérations d'investissements	(6,6)	(3,2)
Flux liés aux opérations financières	(2,9)	(9,6)
Variation de la trésorerie	36,1	(1,3)

Rapport semestriel d'activité

L'activité dégage une capacité d'autofinancement de 53,7 M€ dont le niveau est identique à celui de 2022 si on la retraite de l'impact de la CVAE et de la participation.

La variation de BFR est une génération de cash de 5,3 M€ en amélioration de 40 M€ en raison du travail de recouvrement ayant significativement amélioré le DSO.

Net de cette variation de BFR et de 13,4 M€ d'impôts décaissés, les flux de trésorerie d'exploitation s'établissent à 45,6 M€.

Les investissements nets des produits de cession se sont élevés à 6,6 M€ et concernent à 80% les activités aéroportuaires.

Sur la période, l'impact des opérations financières est un décaissement de 2,9 M€ qui correspond :

- Aux loyers décaissés sur les crédits baux et les baux retraités au titre d'IFRS 16 et qui s'élèvent à un montant de 12 M€
- Au résultat financier encaissé (qui inclut 8,0 M€ de produits financiers)
- Il est également rappelé que ces montants n'intègrent aucun paiement de dividendes du groupe puisque ces derniers ont été réglés le 7 juillet 2023.

D. BILAN

En M€	Juin 2022	Déc. 2022	Juin 2023	Juin 2023 vs. Déc. 2022
Goodwill	164,2	181,5	180,3	(1,2)
Immobilisations nettes	172,5	175,0	174,2	(0,9)
Besoin en fonds de roulement	74,6	64,4	19,6	(44,9)
Provisions et retraites	(40,6)	(34,6)	(33,3)	1,3
Impôts exigibles et différés	4,3	1,4	1,3	(0,1)
Capitaux employés	375,0	387,7	342,0	(45,8)
Capitaux propres	691,4	726,9	716,3	(10,6)
Dette financière nette CICE déduit	(316,5)	(339,2)	(374,3)	(35,2)
Capitaux employés	375,0	387,8	342,0	(45,8)

Sur le semestre seul le BFR présente une variation significative avec une baisse de 45 M€ qui s'explique :

- Pour l'essentiel par la distribution de dividendes de 39,4 M€ comptabilisée à la clôture mais versée en juillet,
- Et par la croissance du volume d'affaires, qui a été plus que neutralisée par une excellente performance de gestion des créances, puisque le DSO est en baisse de 5 jours sur la période.

Rapport semestriel d'activité

Au 30 juin 2023, la structure financière du groupe reste toujours aussi solide, marquée par :

- Des capitaux propres de 716,3 M€
- Un endettement net, CICE déduit, négatif de 374,3 M€ qui augmente de 35 M€ et qui se décompose en :
 - 507,4 M€ de trésorerie nette et
 - 133,1 M€ de dette financière qui se compose principalement de :
 - Pour moitié des engagements de loyers au titre d'IFRS 16
 - Pour un quart de participation des salariés

Dans ce contexte et avec des résultats qui se consolident, un bilan toujours aussi solide et une capacité de financement qui reste intacte, le groupe dispose d'une grande marge de manœuvre tant en matière de développement organique que de croissance externe.

E. PERSPECTIVES

Fort d'implantations métiers stratégiques et d'une situation financière extrêmement solide, le groupe reste confiant dans ses perspectives de développement. Dans un environnement de marché complexe, caractérisé par une visibilité réduite, le second semestre devrait s'inscrire dans le prolongement de la première partie de l'année.

Dans le travail temporaire, l'activité s'inscrira dans un contexte de ralentissement économique. Mais le groupe est confiant dans sa capacité à s'adapter en se mobilisant sur des secteurs dynamiques tels que l'aéronautique ou l'agroalimentaire, la restauration ou l'évènementiel. Les fondamentaux du groupe que sont la diversité des secteurs adressés, la qualité du réseau et la digitalisation croissante, sont autant d'atouts pour faire face à l'évolution des marchés.

A l'international, l'activité devrait s'inscrire dans le prolongement du premier semestre sur l'ensemble des zones où le groupe est implanté.

Dans l'aéroportuaire, tous les indicateurs restent au vert.

L'activité reste bien orientée après un été 2023 qui a confirmé la bonne tenue du trafic aérien et une solide visibilité sur les programmes de vol des prochains mois.

F. INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES

Les informations sur les parties liées sont fournies en note 6 de l'annexe aux comptes consolidés au 31 décembre 2022 tels qu'ils figurent dans le Document d'Enregistrement Universel incluant le rapport financier annuel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 25 avril 2023 et répertorié sous le numéro D.23-0333.

Les transactions entre les parties liées n'ont pas connu de modification susceptible d'influer significativement sur la situation financière au 30 juin 2023 ou sur les résultats consolidés du premier semestre 2023.

G. PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

Les risques encourus par le groupe et susceptibles d'avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière, ses résultats ou ses perspectives sont présentés au chapitre 2 section 2.1 du Document d'Enregistrement Universel incluant le rapport financier annuel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 25 avril 2023 sous le numéro D.23-0333 et disponible sur le site internet de la société.

La nature ainsi que la classification en termes de gravité et de probabilité d'occurrence de ces facteurs de risques n'ont pas évolué de manière significative au cours du premier semestre.

Etats financiers consolidés semestriels résumés

A. Compte de résultat consolidé résumé

En milliers d'euros	Notes	Semestre clos		Exercice clos
		30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Chiffre d'Affaires	5.1 & 5.2	1 235 940	1 118 653	2 336 517
Achats consommés		(17 877)	(16 347)	(35 386)
Charges de personnel et assimilées	5.3	(1 076 749)	(964 295)	(2 002 064)
Autres achats et charges externes		(87 335)	(78 967)	(165 557)
Dotations nettes aux amortissements		(17 528)	(16 543)	(33 232)
Dotations nettes aux provisions		1 010	(167)	(1 276)
Autres produits d'exploitation		972	683	3 938
Autres charges d'exploitation		(625)	(924)	(1 420)
Résultat opérationnel courant	5.1	37 809	42 093	101 520
Autres produits opérationnels				
Autres charges opérationnelles				(239)
Résultat opérationnel		37 809	42 093	101 281
Quote-part de résultat net de sociétés MEE prolongeant l'activité du groupe		(667)	1 612	2 701
Résultat opérationnel après quote-part de résultat net des sociétés MEE		37 142	43 705	103 982
Produits de trésorerie & équivalents de trésorerie		7 992	165	582
Coût de l'endettement financier brut		(1 401)	(1 114)	(2 521)
Coût de l'endettement financier net		6 592	(949)	(1 940)
Autres produits & charges financières		(366)	3 363	4 691
Résultat financier	5.4	6 225	2 414	2 751
Résultat avant impôt		43 368	46 119	106 733
Charge d'impôt sur le résultat	5.5	(13 514)	(16 182)	(35 817)
Résultat net		29 853	29 937	70 916
- attribuable aux propriétaires de la société mère		28 928	28 069	67 934
- attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		926	1 868	2 982
Résultat par action des propriétaires de la société (en euros)				
De base et dilué	5.6	2,61	2,53	6,12

B. Etat résumé du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres

En milliers d'euros	Exercice clos le		Exercice clos le
	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Résultat net	29 853	29 937	70 916
Autres éléments recyclables en résultat	(1 280)	9 570	6 412
Ecart de conversion	(511)	3 757	1 790
Juste valeur des instruments financiers	(769)	6 093	4 953
Impôt différé sur juste valeur des instruments financiers	0	(280)	(331)
Autres éléments non recyclables en résultat	(72)	0	4 425
Ecart actuariel sur engagements de retraites	(105)		5 795
Impôt différé sur écarts actuariels	34		(1 370)
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(1 351)	9 570	10 837
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	28 502	39 507	81 754
- attribuable aux propriétaires de la société mère	27 527	36 803	77 795
- attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	975	2 704	3 958

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés.

Etats financiers consolidés semestriels résumés

C. Bilan consolidé résumé

ACTIF (en milliers d'euros)	Notes	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
<i>Goodwill</i>		180 263	164 214	181 466
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>		13 468	16 724	14 832
Total des immobilisations incorporelles	6.1.1	193 731	180 938	196 298
Immobilisations corporelles	6.1.2	152 295	148 894	151 472
Actifs financiers		4 228	44 343	4 064
Participations dans les entreprises associées		4 172	3 783	4 851
Impôts différés		704	2 896	678
ACTIFS NON COURANTS		355 130	380 854	357 363
Stocks	6.2	2 725	2 232	2 308
Créances clients	6.2	518 177	489 862	492 436
Autres créances	6.2	51 599	45 354	40 552
Actifs d'impôts exigibles		2 181	2 342	2 648
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6.3	512 604	406 044	475 623
ACTIFS COURANTS		1 087 287	945 833	1 013 568
TOTAL ACTIF		1 442 418	1 326 687	1 370 931

PASSIF (en milliers d'euros)	Notes	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
<i>Capital</i>		4 050	4 050	4 050
<i>Primes & réserves</i>		705 988	683 252	716 938
Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère		710 038	687 302	720 988
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle		6 264	4 144	5 924
CAPITAUX PROPRES		716 302	691 446	726 913
Engagements de retraites	3.3.2	22 732	28 654	22 977
Emprunts partie non courante	6.3	77 246	73 540	78 626
PASSIFS NON COURANTS		99 978	102 194	101 603
Emprunts partie courante	6.3	55 872	52 765	53 770
Découverts bancaires et assimilés	6.3	5 169	4 531	4 252
Provisions pour autres passifs	6.5	10 579	11 923	11 619
Dettes fournisseurs	6.2	45 374	38 501	42 073
Dettes fiscales et sociales	6.2	426 125	370 781	385 618
Dettes d'impôts exigibles		1 580	959	1 898
Autres dettes	6.2	81 439	53 586	43 186
PASSIFS COURANTS		626 137	533 046	542 415
TOTAL PASSIF		1 442 418	1 326 687	1 370 931

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés.

Etats financiers consolidés semestriels résumés

D. Etat résumé des variations des capitaux propres

En milliers d'euros	Capital	Titres auto-détenus	Autres réserves et résultats consolidés	Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère	Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	Total capitaux propres
2022							
Premier semestre 2022							
Capitaux propres au 01.01.2022	4 050	(2 407)	669 125	(9 138)	661 629	1 774	663 403
Résultat net du semestre			28 069		28 069	1 868	29 937
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(0)		(0)	8 734	8 734	836	9 570
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(0)		28 069	8 734	36 803	2 704	39 507
Dividendes distribués			(11 098)		(11 098)	(333)	(11 431)
Opérations sur titres auto-détenus		(32)			(32)		(32)
Autres mouvements			0		0	0	0
Transactions avec les actionnaires		(32)	(11 098)		(11 130)	(333)	(11 464)
Capitaux propres au 30.06.2022	4 050	(2 439)	686 095	(404)	687 301	4 144	691 446
Second semestre 2022							
Capitaux propres au 30.06.2022	4 050	(2 439)	686 095	(404)	687 301	4 144	691 446
Résultat net du semestre			39 866		39 866	1 114	40 979
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(0)		(0)	1 127	1 127	141	1 268
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(0)		39 866	1 127	40 992	1 255	42 247
Dividendes distribués							
Opérations sur titres auto-détenus		27			27		27
Autres mouvements	(0)		(7 332)	(0)	(7 332)	525	(6 807)
Transactions avec les actionnaires	(0)	27	(7 332)	(0)	(7 305)	525	(6 780)
Capitaux propres au 31.12.2022	4 050	(2 412)	718 628	723	720 989	5 924	726 913
2023							
Capitaux propres au 01.01.2023	4 050	(2 413)	718 628	723	720 989	5 924	726 913
Résultat net de l'exercice			28 928		28 928	926	29 853
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	0		(0)	(1 401)	(1 401)	50	(1 352)
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	0		28 928	(1 401)	27 526	975	28 502
Dividendes distribués			(38 862)		(38 862)	(570)	(39 432)
Opérations sur titres auto-détenus		320			320		320
Autres mouvements			66	0	66	(66)	0
Transactions avec les actionnaires		320	(38 796)	0	(38 476)	(636)	(39 112)
Capitaux propres au 30.06.2023	4 050	(2 093)	708 760	(679)	710 038	6 264	716 302

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés.

Etats financiers consolidés semestriels résumés

E. Etat résumé des flux de trésorerie

En milliers d'euros	Semestre clos		Exercice clos
	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Résultat net de l'exercice	29 853	29 937	70 916
<i>Elimination des charges sans effet de trésorerie</i>			
Quote-part dans le résultat des entreprises associées	667	(1 612)	(2 701)
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles	17 528	16 543	33 232
Variation des provisions	(1 382)	(1 054)	(1 299)
Variation de la créance de CICE (Crédit d'impôt compétitivité emploi)	187	(599)	40 476
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	312	(564)	(637)
Elimination des résultats de cession d'actifs	(378)	(265)	(995)
Coût de l'endettement financier net	(6 592)	949	2 014
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	13 514	16 182	35 817
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement net et impôt (A)	53 710	59 516	176 823
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (B)	5 273	(34 527)	(13 339)
Impôts versés (C)	(13 397)	(13 529)	(31 845)
FLUX DE TRESORERIE GENERES PAR L'ACTIVITE (D=A+B+C)	45 586	11 460	131 639
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(154)	(237)	(424)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(6 632)	(3 478)	(10 112)
Variation de trésorerie des activités arrêtées ou cédées	0	0	(125)
Regroupement d'entreprise net de la trésorerie acquise	0	0	(19 368)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles	547	569	1 232
Autres flux liés aux opérations d'investissements	(339)	(17)	(452)
FLUX LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS	(6 577)	(3 162)	(29 248)
Dividendes versés	(262)	(87)	(11 451)
Achat - revente d'actions propres	320	(32)	(6)
Remboursement d'emprunts	(12 476)	(14 114)	(25 699)
Emission d'emprunts	2 698	4 997	5 205
Intérêts financiers versés	6 583	(956)	(2 028)
FLUX LIES AUX OPERATIONS FINANCIERES	(3 137)	(10 192)	(33 979)
Incidence de la variation des taux de change	191	558	110
VARIATION DE TRESORERIE	36 064	(1 336)	68 523
Trésorerie, équivalents de trésorerie et découverts bancaires à l'ouverture	471 372	402 849	402 849
Variation de trésorerie	36 064	(1 336)	68 523
Trésorerie, équivalents de trésorerie et découverts bancaires à la clôture	507 435	401 513	471 372
Au bilan			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	512 604	406 044	475 623
Découverts bancaires	(5 169)	(4 531)	(4 252)
Trésorerie nette	507 435	401 513	471 372

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés.

F. Notes annexes aux états financiers intermédiaires

Généralités

1. Faits marquants du semestre
 - 1.1. Réforme des retraites en France
2. Informations générales
3. Référentiel et méthodes comptables
 - 3.1. Référentiel comptable
 - 3.1.1. Normes IFRS, amendements ou interprétations applicables en 2023
 - 3.1.2. Normes IFRS, amendements ou interprétations applicables après 2023 et non anticipés par le Groupe
 - 3.2. Utilisation d'estimations et du jugement
 - 3.3. Particularités propres à l'établissement des états financiers intermédiaires
 - 3.3.1. Saisonnalité des activités
 - 3.3.2. Engagements sociaux
4. Gestion des risques financiers
5. Compte de résultat consolidé résumé
 - 5.1. Informations par secteurs opérationnels
 - 5.2. Informations par zones géographiques
 - 5.3. Charges de personnel
 - 5.4. Résultat financier
 - 5.5. Charge d'impôt sur le résultat
 - 5.6. Résultat par action
6. Bilan consolidé résumé
 - 6.1. Actifs non courants
 - 6.1.1. Immobilisations incorporelles
 - 6.1.2. Immobilisations corporelles
 - 6.2. Besoin en fonds de roulement
 - 6.2.1. Créances clients
 - 6.2.2. Dettes fiscales et sociales
 - 6.3. Endettement financier
 - 6.3.1. Endettement financier net
 - 6.3.2. Endettement financier brut
 - 6.3.2.1. Nature et échéances
 - 6.3.2.2. Principales lignes de dettes
 - 6.4. Informations complémentaires sur les instruments financiers
 - 6.5. Provisions pour autres passifs
7. Autres informations
 - 7.1. Informations sur les parties liées
 - 7.2. Evénements post-clôture
 - 7.3. Périmètre de consolidation

Etats financiers consolidés semestriels résumés

Groupe Crit (« La Société ») est une société anonyme de droit français cotée au compartiment B Euronext à Paris. Son siège social est situé 6, Rue Toulouse Lautrec à Paris 17^e. Le Groupe offre des services diversifiés dont le cœur de métier est le travail temporaire.

1. Faits marquants du semestre

1.1. Réforme des retraites en France

La réforme des retraites qui a été promulguée en avril 2023 (LOI n° 2023-270 de financement rectificative de la sécurité sociale de 2023) a pour effet de reculer l'âge de départ à la retraite à 64 ans minimum en France. La diminution non significative des engagements sociaux en France de 0,9 M€ a été comptabilisée comme un coût des services passés donc en produit au 30 juin 2023.

2. Informations générales

Les comptes consolidés intermédiaires résumés au 30 juin 2023 ont été arrêtés par le Conseil d'administration en sa séance du 12 septembre 2023. Ces comptes semestriels ont fait l'objet d'un examen limité par les commissaires aux comptes.

3. Référentiel et méthodes comptables

3.1. Référentiel comptable

En application du règlement européen du 19 juillet 2002 sur les normes comptables internationales (IFRS), les états financiers consolidés annuels de Groupe Crit sont établis conformément aux IFRS publiées par l'IASB et adoptées par l'Union européenne¹. Les états financiers consolidés intermédiaires résumés au 30 juin 2023 ont été préparés selon les dispositions de la norme IAS 34 - Information financière intermédiaire qui permet de présenter une sélection de notes annexes. Les états financiers consolidés résumés intermédiaires n'incluent dès lors pas toutes les notes et informations requises par les IFRS pour les états financiers consolidés annuels et doivent donc être lus conjointement avec les états financiers consolidés de l'exercice 2022, sous réserve des particularités propres à l'établissement des états financiers consolidés résumés intermédiaires décrites ci-après (voir 3.3).

3.1.1. Normes IFRS, amendements ou interprétations applicables en 2023

Les principes comptables retenus pour l'élaboration des états financiers consolidés résumés intermédiaires sont identiques à ceux retenus pour l'exercice clos au 31 décembre 2022, à l'exception des normes, amendements et interprétations d'application obligatoire à compter du 1er janvier 2023 et qui n'avaient pas été anticipés par le Groupe :

- Amendements à IAS 1 - Présentation des états financiers et guide d'application pratique de la matérialité : informations à fournir sur les méthodes comptables
- IFRS 17 et amendements - Contrats d'assurance
- Amendement à IAS 8 - Méthodes comptables, changements d'estimation comptables et erreurs : Définition des estimations comptables
- Amendements à IAS 12 – Impôt sur le résultat : impôt différé rattaché à des actifs et passifs issus d'une même transaction

Ces amendements n'ont pas d'impact significatif sur les états financiers consolidés du Groupe.

¹ Référentiel disponible sur le site internet de la Commission européenne : http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index.fr.htm.

3.1.2. Normes IFRS, amendements ou interprétations applicables après 2023 et non anticipés par le Groupe

- Amendements à IAS 1 - Présentation des états financiers : classification des passifs en courants et non courants
- Amendements à IAS 1 - Présentation des états financiers : Dettes non courantes avec des covenants
- Amendements à IFRS 16 - Contrats de location : Dette de location dans une transaction de cession-bail
- Amendements IAS 12 - Impôt sur le résultat : Réforme fiscale internationale - Règles du Pilier Deux de l'OCDE
- Amendements IFRS 7 - Instruments financiers : Accords de financement des fournisseurs

Les analyses des incidences de l'application de ces normes et amendements sont en cours.

3.2. Utilisation d'estimations et du jugement

L'établissement des comptes consolidés conformément au référentiel IFRS nécessite la prise en compte par la Direction, d'un certain nombre d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir un impact sur la valeur de certains éléments du bilan ou du compte de résultat ainsi que sur les informations données dans les notes annexes.

Ces estimations, hypothèses et appréciations sont établies sur la base des conditions existantes à la date d'arrêté des comptes et peuvent se révéler postérieurement différentes de la réalité.

Les estimations comptables et les jugements les plus significatifs concernent les domaines suivants :

- Les tests de dépréciation des actifs non financiers (goodwill et autres immobilisations incorporelles) (Note 6.1.1)
- La détermination des durées de location retenues pour évaluer les actifs et passifs de location selon IFRS 16
- La valorisation des engagements sociaux.

3.3. Particularités propres à l'établissement des états financiers intermédiaires

3.3.1. Saisonnalité des activités

Le secteur travail temporaire a un profil d'activité équidistribué à l'exception du 1^{er} trimestre de l'année qui reste structurellement inférieur au trois autres d'environ 15% reflétant ainsi la saisonnalité de la demande du marché.

Le secteur aéroportuaire a une saisonnalité plus marquée avec une activité qui monte en puissance tout au long de l'année pour culminer au cours de l'été et redescendre en fin d'année.

3.3.2. Engagements sociaux

L'engagement au titre des indemnités de fin de carrière au 30 juin 2023 a été évalué en intégrant les impacts de la réforme des retraites en France et compte tenu d'un taux d'actualisation de 3,55% contre 3,16% au 31 décembre 2022. Les autres hypothèses du 31 décembre 2022 restent inchangées.

4. Gestion des risques financiers

Risque de taux

Le risque de taux demeure peu significatif. Une évolution de 100 points de base aurait une incidence de 1,3 M€ sur le coût de l'endettement financier net du Groupe.

Etats financiers consolidés semestriels résumés

Répartition de la dette par type de taux et par devises

En milliers d'euros	30.06.2023	31.12.2022
Taux fixe	128 938	127 704
Taux variable	4 181	4 692
Endettement financier brut	133 118	132 396
EUR	117 429	118 387
USD	4 097	4 313
XAF	899	950
Autres devises	10 693	8 745
Endettement financier brut	133 118	132 396

Engagements financiers à respecter

Il n'existe aucun engagement financier à respecter au 30 juin 2023.

Risque de liquidité

Le Groupe gère de façon active son risque de liquidité afin d'être en mesure de faire en permanence face à ses échéances. Au 30 juin 2023, le groupe dispose de 112 M€ de lignes de crédit non tirées et de 507 M€ de trésorerie nette.

Le risque de liquidité est directement lié à la capacité du Groupe à générer des cash-flows et / ou à lever des financements de façon à faire face aux échéances de ses dettes financières et de ses instruments dérivés.

De façon à anticiper et gérer ce risque, le Groupe a mis en place les éléments suivants :

- Diversification de ses sources de financement auprès de divers établissements financiers,
- Centralisation de la gestion de la trésorerie,
- Maintien permanent d'un volume significatif de lignes de financement non tirées.

Risque de contrepartie relatif aux établissements financiers

Le Groupe continue à limiter ce risque de contrepartie en répartissant sa trésorerie sur l'ensemble de ses établissements bancaires partenaires.

Etats financiers consolidés semestriels résumés

5. Compte de résultat consolidé résumé

5.1. Informations par secteurs opérationnels

En milliers d'euros	Travail temporaire et recrutement	Assistance aéroportuaire	Autres services	Inter-secteurs	Non affecté	Total
Chiffre d'affaires						
30.06.2023	1 012 549	179 106	57 447	(13 162)		1 235 940
30.06.2022	929 333	152 645	50 444	(13 768)		1 118 653
31.12.2022	1 925 341	335 912	104 014	(28 751)		2 336 517
EBITDA						
30.06.2023	38 797	13 064	3 476			55 337
30.06.2022	40 285	14 325	4 027	0		58 636
31.12.2022	93 134	32 287	9 330	(0)		134 752
Résultat opérationnel courant						
30.06.2023	32 253	4 105	1 451			37 809
30.06.2022	33 677	6 165	2 251	0		42 093
31.12.2022	79 954	16 066	5 500	(0)		101 520
Données bilancielle						
Actifs au 30.06.2023	585 133	161 332	180 463		515 490	1 442 418
dont Créances clients nettes	425 618	56 068	36 491			518 177
Passifs au 30.06.2023	436 708	106 785	42 755		139 867	726 116
Actifs au 30.06.2022	544 995	154 574	215 837		411 281	1 326 687
dont Créances clients nettes	407 461	52 386	30 015			489 862
Passifs au 30.06.2022	309 704	97 563	96 178		131 795	635 241
Actifs au 31.12.2022	568 474	148 291	175 217		478 950	1 370 931
dont Créances clients nettes	412 414	48 096	31 927			492 436
Passifs au 31.12.2022	318 661	80 297	106 515		138 546	644 018

L'EBITDA correspond au résultat opérationnel courant avant prise en compte des dotations nettes aux amortissements.

5.2. Informations par zones géographiques

En milliers d'euros	France	Etats-Unis	Royaume-Uni	Espagne/Portugal	Afrique	Autres	Total
Chiffre d'affaires							
30.06.2023	908 131	127 316	29 828	67 623	31 099	71 943	1 235 940
30.06.2022	850 996	127 784	22 620	75 183	24 852	17 219	1 118 653
Actifs non courants							
30.06.2023	227 109	81 822	5 494	2 336	9 100	29 269	355 130
30.06.2022	268 687	87 809	5 486	3 048	9 514	6 308	380 854

5.3. Charges de personnel

En milliers d'euros	Semestre clos le		Exercice clos le
	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Salaires et traitements	(852 500)	(758 832)	(1 582 839)
Charges sociales et fiscales	(224 248)	(205 463)	(419 225)
TOTAL	(1 076 749)	(964 295)	(2 002 064)

Etats financiers consolidés semestriels résumés

Le groupe reconnaît les produits relatifs :

- au dispositif d'activité partielle en réduction des charges de personnel. Les exonérations éventuelles de charges sociales au titre des allègements Fillon ou autres dispositifs (LFR3 2020 et LFSS 2021) sont comptabilisées en réduction des charges sociales.
- au dispositif d'aide pour la prise en charge des coûts fixes en déduction des charges auxquelles elles se rapportent.

5.4. Résultat financier

En milliers d'euros	Semestre clos le		Exercice clos le
	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Intérêts financiers	166	55	94
Autres produits financiers	7 826	110	488
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	7 992	165	582
Frais financiers sur emprunts et découverts bancaires	(41)	(67)	(111)
Autres charges financières	(1 360)	(1 047)	(2 410)
Coût de l'endettement financier brut	(1 401)	(1 114)	(2 521)
Coût de l'endettement financier net	6 592	(949)	(1 940)
Résultat de change	(366)	3 363	4 691
Autres produits et charges financières	(366)	3 363	4 691
Résultat financier	6 225	2 414	2 751

5.5. Charge d'impôt sur le résultat

- En milliers d'euros	Semestre clos le		Exercice clos le
	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Impôt courant	(13 546)	(12 769)	(31 728)
Impôt différé	31	(3 413)	(4 089)
Charge d'impôt nette	(13 514)	(16 182)	(35 817)

La charge d'impôt du semestre de 13,5 M€ est constitué par l'impôt au taux normal à hauteur de 10,4 M€ et la CVAE à hauteur de 3,1 M€.

5.6. Résultat par action

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Résultat revenant aux actionnaires de la société (milliers d'euros)	28 928	28 069	67 934
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	11 101	11 099	11 099
Résultat de base et dilué par action (€ par action)	2,61	2,53	6,12

En l'absence d'instruments dilutifs de capitaux propres, le résultat de base est égal au résultat dilué.

Etats financiers consolidés semestriels résumés

6. Bilan consolidé résumé

6.1. Actifs non courants

6.1.1. Immobilisations incorporelles

		Ouverture	Acquisitions	Dotations	Ecart de conversion	Autres	Clôture	Durée résiduelle d'amortissement
2022	Goodwill	158 655	19 002	0	3 809	0	181 466	-
	Marques à durée de vie indéfinie	9 447		0	585		10 032	-
	Marques à durée de vie définie	938		(421)	62		578	1,9 ans
	Relations clients	4 695		(2 113)	311		2 893	1,9 ans
	Clauses de non concurrence	21		(22)	1		0	
	Autres incorporels acquis	15 101	0	(2 557)	959	0	13 503	
	Logiciels	1 312	259	(670)	4	7	912	
	Autres	569	164	(255)	(8)	(52)	417	
	Total immobilisations incorporelles	175 637	19 426	(3 482)	4 763	(46)	196 298	
2023	Goodwill	181 466	0	0	(1 203)	0	180 263	-
	Marques à durée de vie indéfinie	10 032		0	(185)		9 847	-
	Marques à durée de vie définie	578		(151)	(10)		418	1,3 ans
	Relations clients	2 893		(747)	(48)		2 098	1,3 ans
	Clauses de non concurrence	0		0	0		0	
	Autres incorporels acquis	13 503	0	(898)	(242)	0	12 363	
	Logiciels	912	37	(112)	(1)	0	836	
	Autres	417	117	(268)	4	0	270	
	Total immobilisations incorporelles	196 298	154	(1 278)	(1 442)	0	193 731	

Goodwill par UGT :

En milliers d'euros	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Travail temporaire et recrutement	176 467	160 420	177 668
France et autres	93 378	93 378	112 380
Etats-Unis	64 087	67 042	65 289
OK JOB ⁽¹⁾	19 002	0	19 002
Assistance aéroportuaire	3 796	3 794	3 797
TOTAL	180 263	164 214	181 466

- (1) Comme indiqué dans la note 2.1 des états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022, l'évaluation des actifs acquis et des passifs assumés ainsi que les éléments du prix d'acquisition relatifs au regroupement OK JOB sont susceptibles d'être revus dans un délai de 12 mois.

Il n'existe pas au 30.06.2023 d'indice de perte de valeur du goodwill nécessitant la mise en œuvre de test de dépréciation.

Etats financiers consolidés semestriels résumés

6.1.2. Immobilisations corporelles

En milliers d'euros	Terrains	Constructions	Installations techniques, matériels & outillages	Autres	Total
Au 1er janvier 2022					
Valeur brute comptable	1 044	167 407	119 387	55 065	342 903
Amortissements et dépréciations		(57 981)	(94 690)	(39 529)	(192 200)
Valeur nette comptable au 1er janvier 2022	1 044	109 426	24 697	15 537	150 703
Variation 2022	0	3 873	(1 916)	(1 188)	769
Variations de périmètre		(145)		334	189
Acquisitions		19 105	5 575	5 729	30 408
Cessions		(114)	(32)	(40)	(186)
Différences de conversion		305	(279)	39	65
Reclassements		1 316	22	(1 294)	43
Dotations aux amortissements		(16 593)	(7 201)	(5 955)	(29 750)
Valeur brute comptable	1 044	186 945	120 841	59 059	367 890
Amortissements et dépréciations		(73 647)	(98 061)	(44 711)	(216 418)
Valeur nette comptable au 31 décembre 2022	1 044	113 298	22 780	14 349	151 472
<i>Droits d'utilisation de l'immeuble siège</i>		41 282			41 282
<i>Droits d'utilisation des matériels Aéroportuaire</i>			8 428		8 428
<i>Autres droits d'utilisation</i>		64 546		1 819	66 365
Total immobilisations corporelles en location		105 828	8 428	1 819	116 075
Variations 2023	0	(1 570)	(406)	2 799	824
Acquisitions		6 014	3 285	5 919	15 218
Cessions			(123)	(46)	(169)
Différences de conversion		(70)	167	(13)	84
Reclassements		1 857		83	1 940
Dotations aux amortissements		(9 371)	(3 735)	(3 145)	(16 250)
Valeur brute comptable	1 044	194 374	124 665	64 860	384 943
Amortissements et dépréciations		(82 645)	(102 290)	(47 712)	(232 648)
Valeur nette comptable au 30 juin 2023	1 044	111 729	22 375	17 148	152 295
<i>Droits d'utilisation de l'immeuble siège</i>		40 278			40 278
<i>Droits d'utilisation des matériels Aéroportuaire</i>			6 664		6 664
<i>Autres droits d'utilisation</i>		64 317		3 604	67 921
Total immobilisations corporelles en location		104 595	6 664	3 604	114 863
<i>Biens hypothéqués</i>	406	364			771

6.2. Besoin en fonds de roulement

En milliers d'euros	30.06.2023	31.12.2022	Variation brute	Variation de trésorerie	Ecart de conversion	Autres flux
Stocks et en-cours	2 725	2 308	417	417	0	
Créances clients	518 177	492 436	25 741	25 852	(111)	0
Autres créances	51 599	40 552	11 047	10 875	13	159
Dettes fournisseurs	(45 374)	(42 073)	(3 301)	(3 304)	3	0
Dettes fiscales et sociales	(426 125)	(385 618)	(40 508)	(40 193)	(162)	(153)
Autres dettes	(81 439)	(43 186)	(38 253)	(38 090)	616	(779)
Besoin en fonds de roulement	19 564	64 420	(44 856)	(44 443)	359	(773)
Dividendes et intérêts à payer	38 987	(183)	39 170	39 170	0	
Besoin en fonds de roulement net de dividendes à payer	58 551	64 238	(5 686)	(5 273)	359	(773)

Etats financiers consolidés semestriels résumés

6.2.1. Créances clients

La balance âgée des créances échues est la suivante :

En milliers d'euros	Actifs non dépréciés échus à la date de clôture (valeur nette)				Actifs dépréciés	Actifs non dépréciés non échus	Total (valeur nette)
	0-2 mois	2-4 mois	au-delà de 4 mois	Total			
30.06.2023	115 821	9 879	15 140	140 840	13 224	377 337	518 177
30.06.2022	101 157	9 267	15 131	125 555	14 004	364 306	489 862
31.12.2022	134 101	11 087	15 814	161 002	14 635	331 434	492 436

6.2.2. Dettes fiscales et sociales

En milliers d'euros	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Personnel	177 343	151 053	153 572
Organismes sociaux	130 398	110 402	114 508
Taxe sur la valeur ajoutée	95 957	89 354	95 746
Etat, collectivités publiques et autres dettes	22 428	19 972	21 791
TOTAL	426 125	370 781	385 618

6.3. Endettement financier

6.3.1. Endettement financier net

En millions d'euros	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Emprunt partie non courante	77 246	73 540	78 626
Emprunt partie courante	55 872	52 765	53 770
A - Endettement financier brut	133 118	126 305	132 396
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(512 604)	(406 044)	(475 623)
Découverts	5 169	4 531	4 252
B - Trésorerie nette	(507 435)	(401 513)	(471 372)
C - Endettement financier net avant déduction CICE (A+B)	(374 317)	(275 208)	(338 976)
D - Total CICE	0	(41 263)	(187)
E - Endettement financier net (C+D)	(374 317)	(316 471)	(339 163)

Etats financiers consolidés semestriels résumés

Variation de l'endettement financier net

En millions d'euros	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Endettement financier net ouverture	(339 163)	(316 855)	(316 855)
Variations de la période :			
Eléments avec impact sur la trésorerie	(9 778)	(9 117)	(20 495)
Emissions	2 698	4 997	5 205
Remboursements	(12 476)	(14 114)	(25 699)
Eléments sans impact sur la trésorerie	10 500	8 765	26 233
Conversion sur endettement brut	(33)	350	201
Nouveaux contrats de location	8 586	9 281	20 297
Entrées de périmètre	1 946	0	7 332
Juste valeur du swap	1	(867)	(1 431)
Sortie de périmètre	0	0	(165)
Variation de l'endettement financier brut	723	(352)	5 739
Variation de trésorerie avec change	(36 064)	1 336	(68 523)
CICE			
Utilisation CICE pour paiement IS		(599)	1 401
Remboursement CICE à l'échéance de 3 ans	187		39 076
Impact CICE	187	(599)	40 476
Variation de l'endettement financier net	(35 154)	385	(22 308)
Endettement financier net clôture	(374 317)	(316 471)	(339 163)

6.3.2. Endettement financier brut

6.3.2.1. Nature et échéances

En milliers d'euros	Passifs locatifs immeuble siège	Passifs locatifs matériel Aéroportuaire	Autres passifs locatifs	Participation des salariés aux résultats	Dette sur puts minoritaires	Autres emprunts	Total
Valeurs au 31.12.2022							
A moins d'un an	3 745	2 848	14 169	33 007	0	2	53 770
De un à cinq ans	14 458	2 442	30 711		7 332	208	55 151
A plus de cinq ans	713	0	22 437		0	325	23 475
Total 31.12.2022	18 916	5 290	67 317	33 007	7 332	534	132 396
Valeurs au 30.06.2022							
A moins d'un an	3 745	3 343	12 759	32 915	0	3	52 765
De un à cinq ans	14 982	3 795	28 946		0	85	47 808
A plus de cinq ans	2 626	0	22 694		0	413	25 732
Total 30.06.2022	21 353	7 138	64 399	32 915	0	500	126 305
Valeurs au 30.06.2023							
A moins d'un an	3 745	1 968	14 704	35 453	0	1	55 872
De un à cinq ans	13 299	1 815	32 559	0	7 332	265	55 270
A plus de cinq ans	0	0	21 689	0	0	287	21 976
Total 30.06.2023	17 044	3 783	68 952	35 453	7 332	553	133 118

Etats financiers consolidés semestriels résumés

6.3.2.2. Principales lignes de dettes

Endettement financier brut

Principaux emprunts	Date début	Échéance	Total ligne	Dettes / Montant tiré	Montant non tiré	Mode de remboursement	Covenants	Notes
Lignes de financement								
Affacturage	NA	Annuelle	80 000	0	80 000	Revolving/in fine	Non	(1)
Lignes de crédit court terme - Etats-Unis	15.06.2023	15.06.2024	32 211	0	32 211	Revolving/in fine	Non	(2)
Total lignes de financement			112 211	0	112 211			
Passifs locatifs								
Locations simples				68 952				(3)
Immeuble siège	10.03.2016	27.03.2028		17 044		Trimestriel	Non	(4)
Matériel Aéroportuaire				3 783		Trimestriel	Non	(5)
Total passifs locatifs				89 780				
Puts sur intérêts minoritaires OK Job				7 332			Non	(6)
Participation des salariés aux résultats				35 453			Non	
Autres				553			Non	
Endettement financier brut				133 118				

(1) Concerne un programme de cession de créances en France pour une capacité totale de 80 M€ gérés en financement confidentiel avec mandat de recouvrement

(2) Ligne de crédit adossé au portefeuille de créances d'une capacité de tirage de 35 M\$ & d'une durée de 12 mois renouvelable

(3) Dette des contrats de location selon IFRS 16

(4) Concerne le financement de l'immeuble de Paris 17e, la dette de location de 18,9 M€ est nette de l'avance preneur versée au bailleur

(5) Concerne essentiellement le financement du matériel du secteur opérationnel Aéroportuaire

(6) Puts sur intérêts minoritaires pour le rachat des 20% restants du capital de OK Job

Lignes de découverts

Principaux découverts	Total ligne	Dettes / Montant tiré	Montant non tiré
Découverts autorisés France	38 000	3 743	34 257
Découverts autorisés étrangers	4 012	1 426	2 586
Total découverts autorisés	42 012	5 169	36 843

6.4. Information complémentaire sur les instruments financiers

Ainsi qu'indiqué en note 4.5.1 et 4.5.2 des comptes consolidés au 31 décembre 2022, le coût amorti des prêts et créances ainsi que celui des passifs financiers est égal à leur juste valeur.

6.5. Provisions pour autres passifs

En milliers d'euros	31.12.2022	Dotations	Reprises (provisions utilisées)	Reprises (provisions non utilisées)	30.06.2023
Provisions pour litiges	3 203	240	(565)	(99)	2 780
Autres provisions	8 416	353	(592)	(378)	7 798
TOTAL	11 619	593	(1 156)	(477)	10 579

Les provisions pour litiges concernent principalement les risques prud'homaux. Les autres provisions concernent divers risques commerciaux, juridiques, sociaux et fiscaux, résultant de litiges ou de procédures découlant de l'activité normale du groupe.

L'estimation de ces risques est effectuée en tenant compte de la nature du litige, de la connaissance de la résolution de litiges passés et de la jurisprudence en cours.

7. Autres informations

7.1. Informations sur les parties liées

Il n'y a pas eu de modification affectant les transactions entre parties liées décrites dans le dernier document de référence qui aurait pu influencer significativement sur la situation financière au 30 juin 2023 ou sur les résultats consolidés du premier semestre 2023.

7.2. Evénements post-clôture

Aucun événement subséquent significatif n'a été constaté entre la date de clôture et la date d'arrêté des comptes consolidés.

Etats financiers consolidés semestriels résumés

7.3. Périmètre de consolidation

Sociétés ⁽¹⁾	Siren	% d'intérêt		Méthode de consolidation
		30.06.2023	31.12.2022	
GROUPE CRIT (Paris)	622 045 383	Société mère		Intégration globale
Travail temporaire et recrutement				
CRIT INTERIM (Saint-Ouen)	303 409 247	99,10	99,10	Intégration globale
LES VOLANTS (Paris)	301 938 817	98,89	98,89	Intégration globale
LES COMPAGNONS (Paris)	309 979 631	95,00	95,00	Intégration globale
AB INTERIM (Paris)	642 009 583	95,00	95,00	Intégration globale
CRIT (Paris)	451 329 908	99,71	99,71	Intégration globale
PRESTINTER (Paris)	334 077 138	95,00	95,00	Intégration globale
PROPARTNER (Allemagne)	NA	100,00	100,00	Intégration globale
OK JOB (Suisse)	NA	80,00	80,00	Intégration globale
11i-Job (Suisse)	NA	80,00	80,00	Intégration globale
CRIT INTERIM (Suisse)	NA	99,71	99,71	Intégration globale
CRIT ESPANA (Espagne)	NA	100,00	100,00	Intégration globale
CRIT CARTERA (Espagne)	NA	100,00	100,00	Intégration globale
ADAPTALIA OUTSOURCING SL (Espagne)	NA	100,00	100,00	Intégration globale
CRIT PROCESOS AUXILIARES SL (Espagne)	NA	100,00	100,00	Intégration globale
CRIT CONSULTORIA (Espagne)	NA	100,00	100,00	Intégration globale
CRIT EMPRESA DE TRABALHO TEMPORÁRIO (Portugal)	NA	100,00	100,00	Intégration globale
CRIT MAROC (Maroc)	NA	98,67	98,67	Intégration globale
C-SERVICES (Maroc)	NA	99,87	99,87	Intégration globale
CRIT RH (Tunisie)	NA	95,00	94,67	Intégration globale
CRIT TUNISIE (Tunisie)	NA	95,00	94,67	Intégration globale
CRIT CORP (Etats-Unis)	NA	100,00	100,00	Intégration globale
PEOPLELINK (Etats-Unis)	NA	100,00	100,00	Intégration globale
SUSTAINED QUALITY (Etats-Unis)	NA	100,00	100,00	Intégration globale
2AM GROUP ONTARIO (Etats-Unis)	NA	100,00	100,00	Intégration globale
GLOBAL SQ (Etats-Unis)	NA	49,00	49,00	Mise en équivalence
Assistance aéroportuaire				
PARIS CUSTOMERS ASSISTANCE (Tremblay en France)	502 637 960	100,00	99,84	Intégration globale
AERO HANDLING (Tremblay en France)	792 040 289	100,00	99,84	Intégration globale
CARGO GROUP (Tremblay en France)	789 719 887	100,00	99,84	Intégration globale
ORLY CUSTOMER ASSISTANCE (Tremblay en France)	515 212 801	100,00	99,84	Intégration globale
ORLY RAMP ASSISTANCE (Tremblay en France)	515 212 769	100,00	99,84	Intégration globale
GEH SERVICES (Tremblay en France)	515 212 785	100,00	99,84	Intégration globale
RAMP TERMINAL ONE (Tremblay en France)	515 192 763	100,00	99,84	Intégration globale
ORLY GROUND SERVICES (Tremblay en France)	827 803 339	100,00	99,84	Intégration globale
CARGO HANDLING (Tremblay en France)	814 167 599	100,00	99,84	Intégration globale
AIRPORT ENERGIE DISTRIBUTION (Tremblay en France) ⁽²⁾	953 653 219	100,00	-	Intégration globale
AIRLINES GROUND SERVICES (Tremblay en France)	411 545 080	100,00	99,84	Intégration globale

Etats financiers consolidés semestriels résumés

Sociétés ⁽¹⁾	Siren	% d'intérêt		Méthode de consolidation
		30.06.2023	31.12.2022	
EUROPE HANDLING CARGO (Tremblay en France)	914 538 509	100,00	99,84	Intégration globale
ASSISTANCE MATERIEL AVION (Tremblay en France)	410 080 600	100,00	99,84	Intégration globale
EUROPE HANDLING MAINTENANCE (Tremblay en France)	404 398 281	100,00	99,84	Intégration globale
GROUPE EUROPE HANDLING (Tremblay en France)	401 144 274	100,00	99,84	Intégration globale
INSTITUT DE FORMATION AUX METIERS DE L'AERIEN (Tremblay en France)	409 514 791	100,00	99,84	Intégration globale
EUROPE HANDLING (Tremblay en France)	395 294 358	100,00	99,84	Intégration globale
ADVANCED AIR SUPPORT INTERNATIONAL (Le Bourget)	841 280 704	100,00	99,84	Intégration globale
NICE HANDLING (Nice)	811 870 328	100,00	99,84	Intégration globale
AWAC TECHNICS (Tremblay en France)	412 783 045	99,76	99,60	Intégration globale
OVID (Tremblay en France)	534 234 661	33,33	33,33	Mise en équivalence
CONGOLAISE DE PRESTATIONS DE SERVICES - CPTS (Congo)	NA	61,00	60,90	Intégration globale
AEROPORTS DE LA REPUBLIQUE DU CONGO - AERCO (Congo)	NA	15,25	15,23	Mise en équivalence
SKY PARTNER R.S. DOO. (Serbie)	NA	48,00	47,92	Mise en équivalence
CONGO HANDLING (Congo)	NA	50,00	49,92	Intégration globale
ADVANCED AIR SUPPORT MAROC (Maroc)	NA	100,00	99,84	Intégration globale
SKY HANDLING PARTNER SIERRA LEONE (Sierra Leone)	NA	80,00	79,87	Intégration globale
SKY HANDLING PARTNER (Irlande)	NA	100,00	100,00	Intégration globale
SKY HANDLING PARTNER UK (Royaume-Uni)	NA	90,00	89,86	Intégration globale
COBALT GROUND SOLUTIONS (Royaume-Uni)	NA	100,00	99,84	Intégration globale
Autres services				
OTESSA (Paris)	552 118 101	99,00	99,00	Intégration globale
E.C.M. (Paris)	732 050 034	99,00	99,00	Intégration globale
MASER (Paris)	732 050 026	99,94	99,94	Intégration globale
ECM CRIT INDIA PRIVATE LIMITED (Inde)	NA	99,00	99,00	Intégration globale
CRIT IMMOBILIER (Paris)	572 181 097	95,00	95,00	Intégration globale
SCI L'ARCHE DE SAINT-OUEN (Paris)	799 904 487	100,00	100,00	Intégration globale
R.H.F. (Clichy)	343 168 399	99,99	99,99	Intégration globale
PEOPULSE (Colombes)	489 466 474	100,00	100,00	Intégration globale
HUMKYZ (Colombes)	879 871 515	100,00	100,00	Intégration globale
SCI SARRE COLOMBES (Paris)	381 038 496	99,72	99,66	Intégration globale
SCI RIGAUD PREMILHAT (Paris)	312 086 390	90,00	90,00	Intégration globale
SCI MARCHE A MEAUX (Paris)	384 360 962	99,00	99,00	Intégration globale
SCI DE LA RUE DE CAMBRAI (Paris)	403 899 818	99,72	99,66	Intégration globale
SCI ALLEES MARINES (Paris)	381 161 595	99,00	99,00	Intégration globale
SCCV LES CHARMES (Paris)	491 437 018	47,50	47,50	Mise en équivalence

(1) Aucune entité n'est exclue du périmètre de consolidation

(2) Constitution le 29.06.2023

Attestation du responsable du rapport financier semestriel

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes résumés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice. »

Fait à Paris, le 13 septembre 2023

Nathalie JAOUI

Pr. Dir. Générale

PricewaterhouseCoopers Audit

63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

EXCO Paris Ace

76-78 Rue de Reuilly
75012 Paris

**Rapport des commissaires aux comptes
sur l'information financière semestrielle**

(Période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023)

GROUPE CRIT

6 Rue Toulouse Lautrec
75017 PARIS

Aux Actionnaires

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, et en application de l'article L. 451-1-2 III du code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés de la société GROUPE CRIT, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I - Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, la régularité et la sincérité des comptes semestriels consolidés et l'image fidèle qu'ils donnent du patrimoine et de la situation financière à la fin du semestre ainsi que du résultat du semestre écoulé de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Paris, le 13 septembre 2023

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

EXCO PARIS ACE

Jérôme Mouazan

Emmanuel Charrier