

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2020



S'engager, grandir, partager, **ensemble >**



www.groupe-crit.com



Sommaire

Attestation du responsable du rapport financier semestriel

Rapport semestriel d'activité du groupe

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

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2020

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 23 septembre 2020

Claude GUEDJ
Pr. Dir. Général

Rapport semestriel d'activité

Le Groupe CRIT est un acteur majeur du travail temporaire et de l'assistance aéroportuaire. Classé au top 20 mondial du staffing (*) avec un réseau de près de 600 agences, le groupe accompagne chaque jour plus de 30 000 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, en Afrique et aux Etats-Unis.

LES COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS RESUMES

Une bonne résistance des marges et une situation financière encore renforcée pour traverser la crise

Une activité logiquement pénalisée par le contexte exceptionnel

<i>en M€</i>	1 ^{er} semestre 2020	1 ^{er} semestre 2019
Chiffre d'affaires	814,1	1 232,5
France	598,6	943,5
International	215,5	289,0
EBITDA ⁽¹⁾	20,2	78,1
<i>En %</i>	2,5%	6,3%
Résultat opérationnel courant	(1,5)	57,7
Résultat opérationnel	(1,8)	58,6
Résultat avant impôt	(3,7)	57,7
Charge d'impôt	(7,1)	(25,3)
Résultat net	(10,8)	32,4
Résultat net part du groupe	(10,1)	32,5

⁽¹⁾ résultat opérationnel courant avant prise en compte des dotations nettes aux amortissements.

Les chiffres d'affaires communiqués ci-dessous par pôle d'activité s'entendent avant élimination inter-activités qui s'élèvent à (7,1) M€.

Le compte de résultat

Après une année 2019 historique pour le groupe, portée par les excellentes performances de ses deux divisions, et un début d'exercice qui affichait des niveaux d'activité toujours élevés, la dynamique a été brutalement stoppée par la crise sanitaire à compter du mois de mars.

Sur le semestre, le chiffre d'affaires ressort à 814,1 M€ contre 1 232,5 M€, en repli de 33,9%.

L'évolution a été très contrastée.

Après un repli de 13,2% au 1^{er} trimestre (essentiellement dû à l'impact de la crise sur l'activité du mois de mars), les effets des mesures de confinement prises sur les différentes zones où opère le groupe ont été particulièrement forts sur le deuxième trimestre en baisse de 52,6%, à 308,3 M€.

Ce repli, dans un contexte exceptionnel, a été particulièrement marqué sur les mois d'avril et de mai avec des baisses d'activité atteignant respectivement -64% et -56% en organique.

(*) Classement Staffing Industry Analysts : Largest global staffing firms 2019

Rapport semestriel d'activité

Toutes les activités du groupe, tant en France qu'à l'international, ont été pénalisées par cette situation inédite.

La division Travail temporaire et Recrutement, qui représente 85% de l'activité totale, enregistre un chiffre d'affaires de 693,6 M€ en baisse de 31,4% par rapport à la même période de 2019.

En France, qui concentre 72% de l'activité totale de la division, le chiffre d'affaires ressort à 501,7 M€ en repli de 34,7%. Le point bas a été logiquement atteint au 2^{ème} trimestre en baisse de 51,4%, particulièrement impacté par le ralentissement brutal de la demande dans les secteurs du BTP et de l'automobile. Ainsi, hors automobile, le recul de l'activité semestrielle aurait été de 29,6% en ligne avec l'évolution du marché.

A l'international, les conséquences de la pandémie et les mesures prises par les autorités ont pu varier sensiblement d'un pays à un autre.

Dans ce contexte, les activités du groupe ont bien résisté, avec un chiffre d'affaires semestriel qui ressort à 191,8 M€ contre 243,2 M€, en repli limité de 21,1% (-22,4% à taux de change constant).

La division Multiservices affiche un chiffre d'affaires semestriel de 127,6 M€ en baisse de 45,3% par rapport au 1^{er} semestre 2019 (-45,4% à taux de change constants).

Les activités aéroportuaires, qui concentrent 74% de l'activité de la division, ont subi de plein fouet la suspension brutale des vols et la fermeture de la plupart des plateformes aériennes à compter de la 2^{ème} quinzaine du mois de mars. Dans ce contexte, et en dépit d'un bon démarrage sur les deux premiers mois de l'année (avec une croissance de 5,2% du chiffre d'affaires), l'activité a enregistré une baisse de 48,8% au 1^{er} semestre, à 94,4 M€.

Les autres services de la division, notamment les activités ingénierie et maintenance, affichent un chiffre d'affaires en baisse de 32,2%, à 33,2 M€ contre 49 M€ au premier semestre 2019.

Malgré un impact fort de la crise sanitaire sur ses activités, le groupe démontre sa capacité à préserver sa marge qui reste largement positive à 2,5% soit 20,2 M€ d'EBITDA.

Si cette très belle performance a été bien évidemment soutenue par les mesures d'activité partielle prises surtout en France mais également en Espagne et en Angleterre, elle est également le fruit d'une forte discipline tarifaire, de l'absence de créances irrécouvrables significatives et d'une très forte réactivité des collaborateurs du groupe.

Sur la division Travail temporaire et Recrutement, dans un contexte de baisse du chiffre d'affaires de 31,4%, l'EBITDA s'établit à 27,2 M€ et la marge, à 3,9%, limite sa baisse à 160 points de base.

En France, avec un EBITDA de 21,6 M€ contre 41,5 M€ au 1^{er} semestre 2019, la marge s'établit à 4,3% contre 5,4%. Cette baisse limitée de 110 points de base s'explique notamment par un ajustement très rapide de la masse salariale des intérimaires, une structure d'activité avec peu de coûts fixes, et un dispositif d'activité partielle permettant d'ajuster au plus près les frais fixes salariaux.

A l'international, avec une baisse de 21,1% du chiffre d'affaires, dont 34% sur le second trimestre, l'EBITDA s'élève à 5,6 M€ et la marge s'établit à 2,9%. Les Etats-Unis maintiennent une marge de 3,6% grâce à une adaptation très rapide des coûts salariaux dans un contexte législatif très souple mais sans dispositif d'activité partielle. En Espagne, le groupe maintient une marge de 2,2 % grâce aux dispositifs d'activité partielle et à une moindre chute du chiffre d'affaires en raison d'un mix plus favorable.

Rapport semestriel d'activité

La division Multiservices dégage un EBITDA négatif de (7,0) M€ et une marge de (5,5)%.

L'EBITDA des activités aéroportuaires, très lourdement impactées par la crise sanitaire et le quasi arrêt du trafic aérien, est négatif à (6,1) M€ et la marge ressort à (6,5)%.

Une telle évolution est directement liée à l'impact de la perte des 4/5^{ème} du chiffre d'affaires, sur une structure de coûts directs où la partie variable reste limitée et à des coûts fixes résiduels élevés.

Au regard de l'ampleur du repli d'activité, la perte a été limitée grâce aux actions de maîtrise de coûts menées sur la période et surtout aux effets des mesures gouvernementales spécifiques de maintien dans l'emploi.

Les autres activités, notamment l'ingénierie et la maintenance industrielle, dégagent un EBITDA négatif limité à (0,9) M€.

L'examen complémentaire du compte de résultat fait apparaître :

- Des amortissements qui s'élèvent à 21,7 M€ en légère croissance de 1,4 M€ par rapport à 2019, principalement liés aux incorporels relatifs aux acquisitions aux Etats-Unis (pour 3,1 M€) et aux droits d'usage au titre du retraitement IFRS 16 (pour 9,5 M€) ;
- Un résultat financier de (0,9) M€ qui inclut un coût de l'endettement financier net de 1,5 M€, un résultat de change nul et un effet de désactualisation de 0,6 M€ relatif au CICE ;
- La quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence, pour (1,0) M€ qui correspond aux pertes de la société d'exploitation des aéroports congolais AERCO, dont le groupe détient 25% du capital ;
- Une charge d'impôt sur le semestre de (7,1) M€ qui correspond à la CVAE à hauteur de 7,9 M€ compte tenu des résultats qui ne présentent pas de base taxable significative et en l'absence d'activation de reports déficitaires.

Au total, dans un contexte de crise marqué par la violence du choc subi par le groupe notamment sur sa division aéroportuaire, le résultat net part du groupe s'élève à (10,1) M€.

Le bilan

Au 30 juin 2020 et malgré la crise que le groupe vient de subir, la structure financière de son bilan reste toujours aussi solide et marquée par :

- Des capitaux propres élevés de 610,6 M€
- Une trésorerie nette de 197,0 M€ (hors CICE) qui se décompose en :
 - 337,3 M€ de trésorerie et
 - 140,4 M€ de dette financière qui se compose de :
 - 63,4 M€ de retraitement au titre d'IFRS 16
 - 43,1 M€ de crédit-baux dont 30,2 M€ relatifs à l'immeuble siège social du groupe, le solde correspondant au matériel aéroportuaire
 - et 32,9 M€ de participation des salariés
- Un besoin en fonds de roulement qui continue de rester maîtrisé et qui génère 62 M€ de trésorerie sur la période en raison de la réduction très significative de l'activité
- Des actifs non courants de 440,9 M€ marqués par :
 - Des immobilisations incorporelles qui restent inchangées,
 - Des immobilisations corporelles en légère décroissance en raison de l'arrêt des capex lié à la conjoncture.
 - Des actifs financiers qui diminuent de 60,2 M€ en raison du remboursement du CICE et de son utilisation pour régler les acomptes d'IS

Avec une capacité d'autofinancement de 69,2 M€ et une trésorerie nette de 273,9 M€, le groupe dispose d'une situation financière solide pour lui permettre de traverser la crise et d'envisager l'avenir avec confiance.

Rapport semestriel d'activité

L'ACTIVITE DU GROUPE PAR DIVISION

La division Travail temporaire et Recrutement :

Un fort impact sur l'activité en France

Une meilleure résistance à l'international

En M€	1er semestre 2020	1er semestre 2019	Variation	Variation organique	Impact change ⁽¹⁾	Impact périmètre ⁽²⁾
Chiffre d'affaires	693,6	1 011,4	(31,4)%	(31,7)%	0,3%	0,0%

⁽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 enregistre un chiffre d'affaires de 693,6 M€ en baisse de 31,4% par rapport au 1^{er} semestre 2019.

En France, le chiffre d'affaires ressort à 501,7 M€ contre 768,2 M€ au 1^{er} semestre 2019, en repli de 34,7%.

Après un premier trimestre en repli de 15,7%, le deuxième trimestre est particulièrement impacté, avec un chiffre d'affaires en baisse de 51,4% à 199 M€ contre 409 M€.

L'analyse de l'évolution des effectifs hebdomadaires montre que sur un marché en baisse de 30,7% en équivalent temps plein au 1^{er} semestre, les effectifs de la division du groupe enregistrent une baisse de 32%. Le point bas a été logiquement atteint au mois d'avril avec des baisses d'effectifs de 67% par rapport à l'an passé.

Depuis la levée progressive des mesures de restrictions, l'activité montre une amélioration graduelle, avec un repli ramené à 21,4% sur la deuxième semaine de septembre. Même si la prudence s'impose, une telle reprise progressive est encourageante.

Avec la crise sanitaire, tous les secteurs d'activité ont été affectés.

Dans l'industrie, où le groupe occupe une position historiquement forte dans l'automobile (secteur particulièrement pénalisé par la crise), le repli du chiffre d'affaires semestriel atteint 38%.

Dans le secteur BTP, le semestre a également été compliqué, la plupart des acteurs du secteur ayant suspendu les chantiers en cours pour préserver la sécurité de leurs équipes ; la baisse du chiffre d'affaires s'établit à 40% sur ce secteur.

Enfin, dans les Services, le chiffre d'affaires ressort en repli de 28%. Ce secteur a principalement souffert de l'arrêt brutal des activités restauration, hôtellerie et événementiel. En revanche, les activités logistique, commerce et notamment la grande distribution, ou encore l'agroalimentaire ont bien résisté.

En termes de typologie de clients, l'impact de la crise a été globalement identique sur les PME et les grands comptes qui concentrent respectivement 47% et 53% de l'activité de la division sur le semestre.

Rapport semestriel d'activité

A l'international, les activités de la division ont bien résisté, avec un chiffre d'affaires semestriel qui ressort à 191,8 M€ en repli limité de 21,1% (-22,4% à taux de change constant).

Aux Etats-Unis, qui concentrent 60% de l'activité internationale, le chiffre d'affaires ressort à 116 M€ en repli limité de 25,7% (-27,5% à taux de change constant).

En Espagne, l'activité s'est mieux comportée, soutenue en particulier par une exposition favorable au secteur agroalimentaire. Dans ce contexte, le chiffre d'affaires affiche un repli limité de 11,8% à 56,4 M€.

Pour faire face à la crise, le groupe a pris dès le mois de mars des mesures rapides d'adaptation. Priorité a été donnée à la protection des collaborateurs permanents et intérimaires et à la continuité de service auprès des clients, avec au cœur de son dispositif la digitalisation de la gestion client, du recrutement et de l'administration. Parallèlement, le groupe s'est attaché à l'adaptation de la structure de coûts et à la maîtrise de la consommation de trésorerie avec notamment l'encadrement étroit des effectifs et les différents dispositifs gouvernementaux mis en place.

La division Multiservices : des activités aéroportuaires très lourdement impactées

Chiffre d'affaires En M€	1er semestre 2020	1er semestre 2019	Variation	Variation organique	Impact change ⁽¹⁾	Impact périmètre ⁽²⁾
Activités aéroportuaires	94,4	184,5	(48,8) %	(48,9) %	0,0%	0,0%
Autres services	33,2	49,0	(32,2) %	(32,2) %	0,0%	0,0%
Total division	127,6	233,5	(45,3) %	(45,4) %	0,0%	0,0%

⁽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 Multiservices affiche un chiffre d'affaires semestriel de 127,6 M€ en baisse de 45,3% par rapport au 1^{er} semestre 2019 (-45,4% à taux de change constants).

Les activités aéroportuaires, qui concentrent 74% de l'activité de la division, ont été très lourdement impactées par la crise sanitaire.

Malgré une croissance de plus de 5% sur les deux premiers mois de l'année, elles affichent un repli de 48,8% sur le semestre, avec un chiffre d'affaires de 94,4 M€ contre 184,5 M€ au 1^{er} semestre 2019. L'impact est particulièrement lourd sur le second trimestre, où les activités aéroportuaires subissent de plein fouet la suspension brutale des vols et la fermeture de la plupart des plateformes aériennes. Ainsi, la baisse du chiffre d'affaires atteint 82,3% au 2^{ème} trimestre.

Une telle situation inédite a été aussi violente en France qu'à l'international.

En France, le trafic aérien sur les aéroports de Paris Charles de Gaulle et Orly (*), s'inscrit en baisse de 55,9 % sur le semestre dont une baisse de 90% sur le 2^{ème} trimestre. Dans ce contexte, le chiffre d'affaires réalisé par le groupe ressort en baisse de 49%, à 70,8 M€, dont une baisse de 82,2% au 2^{ème} trimestre.

A l'international, les évolutions sont similaires à la France depuis le début de l'année. Le groupe affiche un chiffre d'affaires semestriel de 23,7 M€, en baisse de 48,4% (-48,6% à taux de change constant) dont une baisse de 82,6% au 2^{ème} trimestre.

Pour faire face à cette crise sans précédent dans l'aérien, le groupe a pris dès le mois de mars des mesures rapides avec notamment la mise en place du dispositif d'activité partielle selon les procédures spécifiques à chaque pays, l'adaptation des effectifs selon les législations en vigueur, l'arrêt du recours aux contrats à durée déterminée et à la sous-traitance et la mise en place de mesures drastiques de réduction des dépenses.

(*) Source ADP – mouvement avions

PERSPECTIVES

Malgré les incertitudes encore fortes sur l'évolution de la pandémie, l'amélioration de l'**activité travail temporaire** en France se confirme au fil des mois avec une baisse des effectifs ramenée à environ 22% en septembre par rapport à la même période de l'année précédente. L'amélioration se confirme notamment dans les secteurs de l'automobile et du BTP. En revanche, certains secteurs font encore face à des difficultés comme l'hôtellerie ou l'aéronautique. Dans ce contexte, les effectifs intérimaires des mois de juillet et août ressortent en repli de 26%, les deux premières semaines de septembre s'inscrivant en baisse de 22%.

A l'**International**, la tendance à l'amélioration est également au rendez-vous. Aux Etats-Unis, le redémarrage est progressif avec des effectifs intérimaires en juillet et août en repli de 26%. L'Espagne qui affiche une baisse de 10% de ses effectifs intérimaires en juillet et août devrait confirmer sa bonne résistance avec un retour à la normale avant la fin de l'exercice.

Dans l'**aéroportuaire**, le retour à la normale prendra du temps. Malgré la reprise partielle du trafic, les baisses d'activité restent importantes et la visibilité réduite.

Dans ce contexte, les volumes d'activité devraient restés limités à environ 40% sur les six prochains mois. Face à cette situation, les décisions nécessaires ont été prises à l'international en vue d'adapter les effectifs à l'évolution du trafic aérien. En France, les mesures à venir seront adaptées selon l'issue des négociations des accords de performance collective et en fonction des décisions gouvernementales prises pour soutenir le secteur.

Avec une situation financière extrêmement solide et un cœur de métier qui a démontré sa forte résilience, le groupe est pleinement confiant dans sa capacité à sortir de la crise et à renouer avec sa trajectoire de croissance historique.

LES 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 2019 tels qu'ils figurent dans le Document d'Enregistrement Universel incluant le rapport financier annuel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 29 avril 2020 et répertorié sous le numéro D.20-0387.

Les transactions entre les parties liées n'ont pas connu de modification susceptible d'influer significativement sur la situation financière au 30 juin 2020 ou sur les résultats consolidés du premier semestre 2020.

LES 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 1 section 1.6 du Document d'Enregistrement Universel incluant le rapport financier annuel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 29 avril 2020 sous le numéro D.20-0387 et disponible sur le site internet de la société.

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

La matérialisation du risque sanitaire décrit dans le Document d'Enregistrement Universel, à l'occasion de la pandémie de coronavirus, a affecté de manière significative l'activité et les résultats du groupe dont les métiers de travail temporaire et d'assistance aéroportuaire sont très fortement corrélés au PIB et aux échanges internationaux.

Dans ce contexte, le groupe a pris les mesures et mis en œuvre les procédures qu'il a estimées adaptées pour faire face aux incertitudes entraînées par cette crise sanitaire. Par ailleurs, le groupe a renforcé ses mesures de contrôles sur les risques associés ou accentués par la pandémie (santé et sécurité au travail, évolution rapide de la réglementation, contrepartie client et recouvrement, risque de crédit de ses principales banques, liquidité du groupe...).

Au 30 juin 2020, le groupe dispose de 211 M€ de lignes de crédit non tirées (dont 100 M€ sont confirmées avec une maturité supérieure à 12 mois) et de 337,4 M€ de trésorerie nette.

Seul le crédit moyen terme français de 100 M€ est sujet à des tests de covenants susceptibles d'être impactés par les effets de la crise sanitaire ; toutefois, au 30 juin 2020 les covenants étaient largement respectés.

Etats financiers consolidés semestriels résumés

A. Compte de résultat consolidé résumé

	Notes	Semestres clos le		Exercice clos le
		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Chiffre d'affaires	5.1 &5.2	814 081	1 232 497	2 488 481
Achats consommés		(10 040)	(14 353)	(30 392)
Charges de personnel et assimilées		(726 107)	(1 047 132)	(2 101 270)
Autres achats et charges externes		(55 422)	(89 016)	(178 900)
Dotations nettes aux amortissements		(21 665)	(20 317)	(41 713)
Dotations nettes aux provisions		(2 362)	(3 614)	(6 559)
Autres produits d'exploitation		256	458	1 198
Autres charges d'exploitation		(244)	(782)	(2 503)
Résultat opérationnel courant	5.1	(1 502)	57 741	128 343
Autres produits opérationnels		(0)	819	820
Autres charges opérationnelles		(303)		
Résultat opérationnel		(1 805)	58 560	129 163
Quote-part de résultat net de sociétés MEE prolongeant l'activité du groupe		(1 014)	(277)	(448)
Résultat opérationnel après quote-part de résultat net des sociétés MEE		(2 820)	58 284	128 714
Produits de trésorerie & équivalents de trésorerie		246	442	845
Coût de l'endettement financier brut		(1 748)	(2 591)	(4 415)
Coût de l'endettement financier net		(1 501)	(2 148)	(3 570)
Autres produits & charges financières		627	1 571	2 797
Résultat financier	5.3	(874)	(577)	(773)
Résultat avant impôt		(3 693)	57 707	127 941
Charge d'impôt sur le résultat	5.4	(7 102)	(25 304)	(54 790)
Résultat net		(10 795)	32 403	73 151
- Attribuable aux propriétaires de la société mère		(10 056)	32 464	72 981
- Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		(739)	(61)	169
Résultat par action des propriétaires de la société (en euros)				
De base et dilué	5.5	(0.91)	2,93	6,58

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

	Semestres clos le		Exercice clos le
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Résultat net	(10 795)	32 403	73 151
Autres éléments recyclables en résultat	(481)	196	1 925
Ecart de conversion	(643)	202	1 216
Juste valeur des instruments financiers	225	(9)	1 044
Impôt différé sur juste valeur des instruments financiers	(63)	3	(334)
Autres éléments non recyclables en résultat	(143)	(2 858)	1 203
Ecart actuariel sur engagements de retraites	(191)	(3 826)	1 589
Impôt différé sur écarts actuariels	48	968	(386)
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(624)	(2 662)	3 128
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(11 420)	29 741	76 279
- Attribuable aux propriétaires de la société mère	(10 704)	29 811	75 903
- Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(716)	(70)	376

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

Etats financiers consolidés semestriels résumés

C. Bilan consolidé résumé

ACTIF	Notes	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<i>Goodwill</i>		159 361	158 652	159 462
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>		27 323	34 610	30 823
Total des immobilisations incorporelles	6.1.1	186 683	193 263	190 285
Immobilisations corporelles	6.1.2	164 441	178 855	173 778
Actifs financiers		80 294	211 033	140 521
Participations dans les entreprises associées		3 577	4 798	4 590
Impôts différés		5 867	9 434	8 979
ACTIFS NON COURANTS		440 864	597 383	518 153
Stocks	6.2	2 390	2 110	2 282
Créances clients	6.2	307 078	522 130	463 215
Autres créances	6.2	46 862	38 062	31 372
Actifs d'impôts exigibles		22 504	2 135	9 034
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6.3	340 097	150 521	231 071
ACTIFS COURANTS		718 932	714 958	736 975
TOTAL ACTIF		1 159 796	1 312 341	1 255 128

PASSIF	Notes	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<i>Capital</i>		4 050	4 050	4 050
<i>Primes & réserves</i>		603 804	568 452	614 707
Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère		607 854	572 502	618 757
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle		2 784	3 099	3 544
CAPITAUX PROPRES		610 638	575 601	622 301
Engagements de retraites		33 789	37 600	32 700
Emprunts partie non courante	6.3	85 344	96 826	90 062
PASSIFS NON COURANTS		119 133	134 426	122 762
Emprunts partie courante	6.3	55 027	73 278	50 386
Découverts bancaires et assimilés	6.3	2 725	30 568	6 146
Provisions pour autres passifs	6.5	9 797	10 981	10 480
Dettes fournisseurs	6.2	30 645	44 270	37 723
Dettes fiscales et sociales	6.2	292 737	395 817	360 433
Dettes d'impôts exigibles		414	8 055	2 316
Autres dettes	6.2	38 679	39 345	42 583
PASSIFS COURANTS		430 024	602 314	510 066
TOTAL PASSIF		1 159 796	1 312 341	1 255 128

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
2019	Premier semestre 2019							
	Capitaux propres au 01.01.2019	4 050	(2 495)	563 129	(12 258)	552 426	5 152	557 578
	Résultat net du semestre			32 464		32 464	(61)	32 403
	Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres				(2 653)	(2 653)	(9)	(2 662)
	Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres			32 464	(2 653)	29 811	(70)	29 741
	Dividendes distribués			(11 098)		(11 098)	(649)	(11 747)
	Opérations sur titres auto-détenus		27			27		27
	Autres mouvements ⁽¹⁾			1 336		1 336	(1 334)	2
	Transactions avec les actionnaires		27	(9 762)	0	(9 735)	(1 983)	(11 717)
	Capitaux propres au 30.06.2019	4 050	(2 468)	585 832	(14 912)	572 502	3 099	575 601
2020	Second semestre 2019							
	Capitaux propres au 30/06/2019	4 050	(2 468)	585 832	(14 912)	572 502	3 099	575 601
	Résultat net du semestre			40 517		40 517	231	40 748
	Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres				5 575	5 575	215	5 790
	Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	0		40 517	5 575	46 093	445	46 538
	Dividendes distribués			(42)		(42)		(42)
	Opérations sur titres auto-détenus		203			203		203
	Autres mouvements			1		1		1
	Transactions avec les actionnaires	(0)	203	(41)	0	162	(0)	(162)
2020	Capitaux propres au 31.12.2019	4 050	(2 265)	626 308	(9 336)	618 757	3 544	622 301
	Capitaux propres au 01.01.2020	4 050	(2 265)	626 308	(9 336)	618 757	3 544	622 301
	Résultat net du semestre			(10 056)		(10 056)	(739)	(10 795)
	Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres				(648)	(648)	24	(624)
	Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres			(10 056)	(648)	(10 704)	(716)	(11 420)
	Dividendes distribués						(45)	(45)
2020	Opérations sur titres auto-détenus		(201)			(201)		(201)
	Autres mouvements			13	(10)	3		3
	Transactions avec les actionnaires		(201)	13	(10)	(198)	(45)	(243)
	Capitaux propres au 30.06.2020	4 050	(2 466)	616 265	(9 995)	607 854	2 784	610 638

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

Etats financiers consolidés semestriels résumés

E. Etat résumé des flux de trésorerie

	Semestres clos le		Exercice clos le
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Résultat net de l'exercice	(10 795)	32 403	73 151
<i>Elimination des charges sans effet de trésorerie</i>			
Quote-part dans le résultat des entreprises associées	1 014	277	448
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles	21 665	20 317	41 713
Variation des provisions	215	405	407
Variation de la créance de CICE (Crédit d'impôt compétitivité emploi)	48 304	(1 486)	39 081
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie ⁽¹⁾	(77)	(125)	(352)
Elimination des résultats de cession d'actifs	330	(721)	(1 012)
Coût de l'endettement financier net	1 501	2 148	3 570
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	7 102	25 304	54 790
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement net et impôt (A)	69 260	78 522	211 797
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (B)	62 324	(24 742)	2 290
Impôts versés (C)	(7 415)	(14 885)	(29 133)
Flux de trésorerie générés par l'activité (D =A+B+C)	124 169	38 894	184 954
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(741)	(330)	(763)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(2 657)	(4 339)	(9 047)
Variation de trésorerie des activités arrêtées ou cédées	(1)	399	400
Regroupement d'entreprise net de la trésorerie acquise et variation de périmètre	0	2	2
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles	77	208	557
Autres flux liés aux opérations d'investissements	16	183	1 085
Flux liés aux opérations d'investissements	(3 305)	(3 877)	(7 767)
Dividendes versés	0	(11 551)	(11 768)
Achat-revente d'actions propres	(201)	27	230
Remboursement d'emprunts	(13 054)	(17 944)	(54 151)
Emission d'emprunts	7 116	11	78
Intérêts financiers versés	(1 505)	(2 154)	(3 578)
Flux liés aux opérations financières	(7 644)	(31 611)	(69 190)
Incidence de la variation des taux de change	(773)	(38)	344
Variation de trésorerie	112 447	3 369	108 341
Trésorerie, équivalents de trésorerie et découverts bancaires à l'ouverture	224 925	116 584	116 584
Variation de trésorerie	112 447	3 369	108 341
Trésorerie, équivalents de trésorerie et découverts bancaires à la clôture	337 373	119 953	224 925
Au bilan			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	340 097	150 521	231 071
Découverts bancaires	(2 725)	(30 568)	(6 146)
Trésorerie nette	337 373	119 953	224 925

⁽¹⁾ Différence de change non réalisée sur financement intragroupe long terme (note 3.4)

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

F. Notes annexes aux états financiers intermédiaires

Généralités

Note 1 Impacts de la pandémie de Coronavirus

Note 2 Informations générales

Note 3 Référentiel et méthodes comptables

3.1 Référentiel comptable

3.1.1 Normes IFRS, amendements ou interprétations applicables en 2020

3.1.2 Normes IFRS, amendements ou interprétations applicables après 2020 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

Note 4 Gestion des risques financiers

Note 5 Compte de résultat consolidé résumé

5.1 Informations par secteurs opérationnels

5.2 Informations par zones géographiques

5.3 Résultat financier

5.4 Charge d'impôt sur le résultat

5.5 Résultat par action

Note 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

Note 7 Autres informations

7.1 Informations sur les parties liées

7.2 Evénements post-clôture

7.3 Périmètre de consolidation

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 17e. Le Groupe offre des services diversifiés dont le cœur de métier est le travail temporaire.

1. Impacts de la pandémie de coronavirus

Après un début d'année qui affichait toujours des niveaux d'activité élevés, l'expansion du coronavirus et les mesures de confinement prises par les Gouvernements français et étrangers à partir de mi-mars 2020 ont affecté de manière significative l'activité et les résultats du semestre.

- **Sur l'activité de Travail Temporaire,**

L'activité de travail temporaire a été durement touchée par la crise sanitaire avec une seconde quinzaine de mars où l'activité a plongé d'environ 75% en France et un deuxième trimestre sur lequel le chiffre d'affaires s'est replié de 47% dont 51% en France et 34% à l'international. Au total, le chiffre d'affaires du premier semestre ressort donc en baisse de 31% dont 35% en France et 21% à l'international.

Dans ce contexte, l'ajustement des coûts directs s'est fait rapidement en raison de la nature variable de ces coûts. En effet, ces derniers sont essentiellement constitués de la masse salariale des intérimaires dont les contrats, sauf exception liée à des législations particulières par pays, ne durent que la durée de la mission.

A l'inverse, les coûts de structure sont pour l'essentiel fixes et sont constitués des coûts du réseau (salaires, infrastructure informatique et loyers). Afin d'adapter au mieux ces coûts au niveau d'activité, le groupe a eu recours aux différents outils à sa disposition dans les différentes juridictions où il opère (prise de congés, activité partielle, fin de contrats de travail ...). Parallèlement, certains coûts fixes ont fait l'objet de renégociation.

- **Sur l'activité aéroportuaire,**

Le quasi-arrêt du trafic aérien a engendré une baisse du chiffre d'affaires de 82% en France comme à l'International sur le second trimestre. Sur le semestre, la baisse d'activité s'élève à 49%, le tout malgré un trafic cargo qui n'a permis de compenser que très marginalement cette baisse d'activité.

A la différence du travail temporaire, les coûts directs de l'assistance aéroportuaire sont pour l'essentiel des coûts fixes (personnel en contrat à durée indéterminée et au matériel) et marginalement des coûts variables (sous-traitance et personnel en contrats flexibles). Dès le début de la pandémie de coronavirus, les contrats de sous-traitance se sont automatiquement adaptés à l'activité et les contrats de travail flexibles ont été arrêtés.

Les coûts de structure sont pour l'essentiel fixes et sont constitués des coûts d'encadrement et de plateforme (salaires, infrastructure informatique et loyers). Afin d'adapter au mieux ces coûts au niveau d'activité, le groupe a eu recours aux différents outils à sa disposition dans les différentes juridictions où il opère (prise de congés, activité partielle, fin de contrats de travail ...). Parallèlement, certains coûts fixes ont fait l'objet de renégociation.

Dans ce contexte, le chiffre d'affaires du groupe ressort en baisse de 53% sur le deuxième trimestre (56% en France et 42% à l'International) et sur le premier semestre en repli de près de 34% (37% en France et 25% à l'International).

Fort du soutien de ses actionnaires et soucieux de préserver son cash-flow, son financement et sa trésorerie, tout en agissant de façon responsable, le groupe a également décidé :

- L'annulation de la distribution du dividende qui devait être proposée à l'Assemblée générale de juin,
- Le report de certaines échéances de trésorerie (charges sociales, crédit baux ...) sans utiliser toutes les possibilités à sa disposition dans une démarche de responsabilité citoyenne,
- L'arrêt temporaire des investissements notamment pour l'activité aéroportuaire.

En parallèle de ces mesures, la direction financière a renforcé le contrôle du crédit client tout en s'astreignant à respecter les échéances de paiement de ses fournisseurs.

Enfin, il est rappelé que Groupe n'a pas eu recours à un Prêt garanti par l'Etat et que le covenant relatif à son crédit à moyen terme de 100 M€ est largement respecté au 30.06.2020.

2. Informations générales

Les comptes consolidés intermédiaires résumés au 30 juin 2020 ont été arrêtés par le Conseil d'administration en sa séance du 22 septembre 2020. 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 européenne. Les états financiers consolidés intermédiaires résumés au 30 juin 2020 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 2019, 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 2020

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 2019, à l'exception :

- des normes, amendements et interprétations d'application obligatoire à compter du 1er janvier 2020 et qui n'avaient pas été anticipés par le Groupe :
 - o Amendements IFRS 3 – Regroupement d'entreprises : définition d'une activité
 - o Amendements IAS 1 – Présentation des états financiers et IAS 8 – Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs : définition de la matérialité
 - o Amendements IAS 39 et IFRS 9 – Réforme des Taux Interbancaires Offerts qui traite de l'impact, en particulier sur les couvertures, de la réforme des TIO (disparition EURIBOR, EONIA ...)
- de l'amendement IFRS 16 (publié le 28 mai 2020 en cours d'adoption par l'Union Européenne)

Ces amendements n'ont pas d'impact significatif sur les comptes consolidés intermédiaires 2020.

3.1.2. Normes IFRS, amendements ou interprétations applicables après 2020 et non anticipés par le Groupe

- IFRS 17 – Contrats d'assurance
- Amendements IAS 1 – Présentation des états financiers – Classification des passifs en courant et non-courant ()
- Amendement IAS 37 Contrats Onéreux ()
- Amendement IAS 16 Produits avant utilisation ()
- Améliorations annuelles 2018-2020 ()

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'arrêt des comptes et adaptés à la crise du coronavirus 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 comptabilisation des indemnités reçues de l'Etat au titre de la période de chômage partiel en déduction des charges de personnel
- La valorisation des engagements sociaux.

Etats financiers consolidés semestriels résumés

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.

Cependant la crise COVID 19 ayant eu un impact très significatif sur le chiffre d'affaires au 30 juin 2020 et notamment au deuxième trimestre (voir note 5.1), la saisonnalité constatée au 30 juin 2020 n'est pas nécessairement indicative de celle pouvant être attendue pour l'ensemble de l'exercice 2020.

3.3.2 Engagements sociaux

L'engagement au titre des indemnités de fin de carrière au 30 juin 2020 a été évalué sur la base des projections 2020 fournies par le rapport d'actuaire établi au 31 décembre 2019. Ces dernières ont fait l'objet d'une actualisation au taux de 0,77% comme au 31 décembre 2019.

4. Gestion des risques

Risques de taux

Le risque de taux demeure peu significatif. Une évolution de 100 points de base aurait une incidence de 1,4 M€ sur le coût de l'endettement financier net du Groupe.

Répartition de la dette par type de taux et par devises

En milliers d'euros	30.06.2020	31.12.2019
Taux fixe	130 688	130 351
Taux variable	9 682	10 097
Endettement financier brut	140 371	140 448
EUR	133 074	133 229
USD	4 521	4 856
XAF	1 035	1 284
Autres devises	1 741	1 078
Endettement financier brut	140 371	140 448

Engagements financiers à respecter

Au 30 juin 2020, le covenant relatif au crédit moyen terme de 100 M€ est largement respecté.

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 2020, le groupe dispose de 211 M€ de lignes de crédit non tirées (dont 100 M€ sont confirmées avec une maturité supérieure à 12 mois) et de 337,4 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.

Le Groupe n'a d'autre part pas mobilisé sa créance de CICE, soit un montant de 77 M€ au 30.06.2020, ni eu recours à un Prêt garanti par l'état.

Risque de contrepartie financière

Le Groupe continue à limiter le risque de contrepartie financière en répartissant le montant de sa trésorerie nette de 337 M€ sur l'ensemble de ses établissements bancaires partenaires.

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						
30.06.2020	693 552	94 425	33 234	(7 130)		814 081
30.06.2019	1 011 377	184 515	48 970	(12 364)		1 232 497
31.12.2019	2 034 399	381 131	99 191	(26 239)		2 488 481
EBITDA						
30.06.2020	27 194	(6 122)	(909)			20 163
30.06.2019	55 909	18 041	4 108			78 059
31.12.2019	119 426	43 051	7 579			170 056
Résultat opérationnel courant						
30.06.2020	17 353	(15 988)	(2 867)			(1 502)
30.06.2019	47 186	8 255	2 301			57 741
31.12.2019	101 616	22 807	3 921			128 343
Données bilancielle						
Actifs au 30.06.2020	419 628	130 632	241 067		370 799	1 162 126
Passifs au 30.06.2020	6 578	71 335	327 735		145 841	551 488
Actifs au 30.06.2019	584 689	184 217	381 345		162 089	1 312 341
Passifs au 30.06.2019	208 160	107 072	213 044		208 084	736 740
Actifs au 31.12.2019	529 253	166 957	309 834		249 084	1 255 128
Passifs au 31.12.2019	142 862	85 153	255 904		148 909	623 827

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							
30.06.2020	598 602	116 840	12 478	57 287	17 802	11 072	814 081
30.06.2019	943 515	158 084	25 144	65 144	21 614	18 995	1 232 497
Actifs non courants							
30.06.2020	317 587	91 695	8 093	4 514	10 579	8 437	440 904
31.12.2019	387 926	94 648	9 946	4 959	11 851	8 822	518 153

Etats financiers consolidés semestriels résumés

5.3 Résultat financier

En milliers d'euros	Semestres clos le		Exercice clos le
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Intérêts financiers	87	113	227
Autres produits financiers	159	330	618
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	246	442	845
Frais financiers sur emprunts et découverts bancaires	(99)	(560)	(1 052)
Autres charges financières	(1 648)	(2 031)	(3 364)
Coût de l'endettement financier brut	(1 748)	(2 591)	(4 415)
Coût de l'endettement financier net	(1 501)	(2 148)	(3 570)
Résultat de change	11	88	409
Désactualisation CICE	616	1 484	2 388
Autres produits et charges financières	627	1 571	2 797
Résultat financier	(874)	(577)	(773)

5.4 Charge d'impôt sur le résultat

La charge d'impôt du semestre de 7,1 M€ est constitué par la CVAE à hauteur de 7,9 M€ et l'activation des impôts différés sur les pertes soit 0,8 M€.

5.5 Résultat par action

	Semestres clos le		Exercice clos le
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Résultat revenant aux actionnaires de la société (milliers euros)	(10 056)	32 464	72 981
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	11 099	11 097	11 099
Résultat de base et dilué par action (€ par action)	(0.91)	2,93	6,58

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

En milliers d'euros	Ouverture	Acquisitions	Dotations	Ecart de conversion	Autres	Clôture	Durée résiduelle d'amortissement
Goodwill	159 462	0	0	200	(302)	159 361	-
Marques à durée de vie définie	9 525		0	31		9 555	-
Marques à durée de vie indéfinie	3 134		(641)	18		2 510	2,5 ans
Relations clients	16 316		(2 862)	67		13 522	2,5 ans
Clauses de non concurrence	270		(63)	2		208	1,5 an
Autres incorporels acquis	29 245	0	(3 566)	117	0	25 796	
Logiciels	1 536	95	(438)	2	31	1 226	
Autres	42	646	(355)	1	(33)	301	
Total immobilisations incorporelles	190 285	741	(4 359)	321	(304)	186 683	

Goodwill par UGT :

En milliers d'euros	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Travail temporaire et recrutement	155 565	154 570	155 365
France et autres	93 378	93 378	93 378
Etats Unis	62 187	61 192	61 987
Assistance aéroportuaire	3 796	4 082	4 097
Total	159 361	158 652	159 462

Impairment tests

Le management a revu ses plans d'affaires sur la base de scénarii actualisés (en volume d'activité et en marge) dans le contexte de la crise sanitaire du coronavirus pour chacune des UGT du Groupe :

- Travail Temporaire et recrutement France et autres
- Travail Temporaire et recrutement Etats-Unis
- Assistance Aéroportuaire

Ces travaux n'ont pas mis en évidence la nécessité de déprécier les immobilisations des UGT du Groupe.

Aucune variation raisonnablement envisageable des hypothèses opérationnelles ne déclencherait de dépréciation des immobilisations des UGT du Groupe.

Etats financiers consolidés semestriels résumés

6.1.2. Immobilisations corporelles

En milliers d'euros	Terrains	Construction	Installations techniques matériels & outillages	Autres	Total
Au 1^{er} janvier 2019					
Valeur brute comptable	950	67 228	109 819	35 205	213 203
Amortissements et dépréciations		(9 702)	(72 484)	(23 542)	(105 727)
Valeur nette comptable au 1^{er} janvier 2019	950	57 526	37 336	11 663	107 475
Variation 2019	0	61 276	(512)	5 538	66 302
Impact ouverture IFRS 16		68 358		4 032	72 390
Variations de périmètre					0
Acquisitions		9 930	8 765	7 647	26 342
Cessions			(297)	(48)	(345)
Différences de conversion		71	375	36	482
Reclassements			254	20	273
Dotations aux amortissements		(17 083)	(9 607)	(6 150)	(32 840)
Valeur brute comptable	950	143 907	117 821	46 238	308 917
Amortissements et dépréciations		(25 105)	(80 997)	(29 037)	(135 139)
Valeur nette comptable au 31 décembre 2019	950	118 803	36 824	17 201	173 778
<i>Droits d'utilisation de l'immeuble siège</i>		45 714			45 714
<i>Droits d'utilisation des matériels Aéroportuaire</i>			17 503		17 503
<i>Autres droits d'utilisation</i>		63 738		4 166	67 904
Total immobilisations corporelles en location		109 453	17 503	4 166	131 122
Variations 2020		(5 927)	(2 440)	(969)	(9 336)
Impact ouverture IFRS 16					0
Acquisitions		3 677	2 552	2 273	8 501
Cessions			(54)	(50)	(104)
Différences de conversion		(16)	(418)	4	(430)
Reclassements			(13)	15	2
Dotations aux amortissements		(9 588)	(4 508)	(3 211)	(17 306)
Valeur brute comptable	950	147 492	119 509	48 067	316 018
Amortissements et dépréciations		(34 616)	(85 125)	(31 836)	(151 577)
Valeur nette comptable au 30 juin 2020	950	112 876	34 384	16 232	164 441
<i>Droits d'utilisation de l'immeuble siège</i>		44 690			44 690
<i>Droits d'utilisation des matériels Aéroportuaire</i>			16 482		16 482
<i>Autres droits d'utilisation</i>		59 139		3 704	62 843
Total immobilisations corporelles en location		103 830	16 482	3 704	124 015
Biens hypothéqués	406	403			869

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

Etats financiers consolidés semestriels résumés

6.2 Besoin en fonds de roulement

En milliers d'euros	30.06.2020	31.12.2019	Variation brute	Variation de trésorerie	Ecart de conversion	Autres flux
Stocks en cours	2 390	2 282	108	108		
Créances clients	307 078	463 215	(156 137)	(156 052)	(85)	
Autres créances	46 862	31 372	15 490	15 573	(83)	
Dettes fournisseurs	(30 645)	(37 723)	7 078	6 997	82	(2)
Dettes fiscales et sociales	(292 737)	(360 433)	67 696	67 416	279	
Autres dettes	(38 679)	(42 583)	3 904	3 589	78	236
Besoin en fonds de roulement	(5 730)	56 132	(61 862)	(62 368)	271	235
Dividendes et intérêts à payer	(118)	(166)	47	48		
Besoin en fonds de roulement net de dividendes à payer	(5 849)	55 966	(61 814)	(62 321)	271	235

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)				<i>Actifs dépréciés</i>	Actifs non dépréciés non échus	Total (valeur nette)
	0-2 mois	2-4 mois	Au-delà de 4 mois	Total			
30.06.2020	65 058	16 464	13 191	94 713	14 519	212 365	307 078
31.12.2019	119 062	12 011	9 939	141 011	14 798	322 204	463 215

6.2.2. Dettes fiscales et sociale

En milliers d'euros	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Organismes sociaux	105 409	113 158	102 809
Personnel	117 156	157 094	143 244
Taxe sur la valeur ajoutée	56 147	92 974	89 279
Etat, collectivités publiques et autres dettes	14 024	32 592	25 101
Total	292 737	395 817	360 433

Etats financiers consolidés semestriels résumés

6. Endettement financier

6.3.1 Endettement financier net

En milliers d'euros	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	Variation
Emprunt partie non courante	85 344	96 826	90 062	(4 718)
Emprunt partie courante	55 027	73 278	50 386	4 642
A - Endettement financier brut	140 371	170 104	140 448	(76)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(340 097)	(150 521)	(231 071)	(109 026)
Découverts	2 725	30 568	6 146	(3 421)
B - Trésorerie nette	(337 373)	(119 953)	(224 925)	(112 447)
C - Endettement financier net avant déduction CICE (A+B)	(197 002)	50 152	(84 478)	(112 524)
D - Total CICE	(76 919)	(206 813)	(137 134)	60 216
E - Endettement financier net (C+D)	(273 920)	(156 662)	(221 612)	(52 308)

Variation de l'endettement financier net

En milliers d'euros	30.06.20120	30.06.2019	31.12.2019
Endettement financier net ouverture	(221 612)	(222 767)	(222 767)
Variation de la période :			
Eléments avec impact sur la trésorerie	(5 938)	(17 933)	(54 073)
Emissions	7 116	11	78
Remboursements	13 054	(17 944)	(54 151)
Eléments sans impact sur la trésorerie	5 861	83 907	90 390
Conversion sur endettement brut	(7)	170	606
Nouveaux contrats de location	5 844	8 616	17 294
Juste valeur du swap	24	382	99
Passifs locatifs au 1 ^{er} janvier 2019		74 738	72 390
Variation de l'endettement financier brut	(76)	65 973	36 317
Variation de trésorerie avec change	(122 447)	(3 369)	(108 341)
CICE :			
Désactualisation années précédentes	(616)	(1 484)	(2 387)
Utilisation CICE pour paiement Impôt société	11 909	4 984	34 097
Remboursement CICE à l'échéance de 3 ans	48 923		41 470
Impact CICE	60 216	3 500	73 180
Variation de l'endettement financier net	(52 308)	66 105	1 155
Endettement financier net clôture	(273 920)	(156 662)	(221 612)

Le groupe utilise dans sa communication financière l'endettement financier net, indicateur non IFRS, qui est composé de l'endettement financier brut y compris la dette IFRS 16, diminué des actifs financiers liquides.

Il n'existe d'autre part aucune clause d'exigibilité anticipée automatique.

Etats financiers consolidés semestriels résumés

6.3.2 Endettement financier brut

6.3.2.1 Nature et échéances

En milliers d'euros	Lignes de financement	Passif locatif immeuble siège ⁽¹⁾	Passifs locatifs matériels aéroportuaire ⁽¹⁾	Autres passifs locatifs ⁽²⁾	Participation des salariés aux résultats	Autres emprunts	Total
Valeurs au 31.12.2019							
A moins d'un an	224	3 833	4 672	15 334	26 320	4	50 386
De un à cinq ans	0	15 333	8 271	28 449		335	52 389
A plus de cinq ans	0	12 947	0	24 497		228	37 673
Total 31.12.2019	224	32 114	12 944	68 280	26 320	566	140 448
Valeurs au 30.06.2019							
A moins d'un an	22 884	3 833	4 613	15 603	26 342	3	73 278
De un à cinq ans	0	15 333	7 967	31 499		449	55 247
A plus de cinq ans	0	15 147	0	26 263		169	41 579
Total 30.06.2019	22 884	34 314	12 580	73 364	26 342	620	170 104
Valeurs au 30.06.2020							
A moins d'un an	0	3 833	4 566	13 676	32 949	3	55 027
De un à cinq ans	0	15 333	8 333	26 371	0	730	50 767
A plus de cinq ans	0	11 055	0	23 326	0	196	34 577
Total 30.06.2020	0	30 222	12 899	63 373	32 949	928	140 371

6.3.2.2 Principales lignes de dettes

Endettement financier brut

Principaux emprunts (en milliers d'euros)	Date début	Échéance	Total ligne	Dettes / Montant tiré	Montant non tiré	Mode de remboursement	Covenants	Notes
Lignes de financement								
Affacturation	NA	Annuelle	80 000	0	80 000	Revolving / in fine	Non	(1)
Lignes de crédit moyen terme - France	05.11.2015	05.11.2022	100 000		100 000	Revolving / in fine	Oui	(2)
Lignes de crédit court terme - Etats Unis	15.06.2020	15.06.2021	31 256	0	31 256	Revolving / in fine	Non	(3)
Total lignes de financement			211 256	0	211 256			
Passifs locatifs								
Locations simples (note 1.2.1)				63 373				(4)
Immeuble siège	10.03.2016	27.03.2028		30 222		Trimestriel	Non	(5)
Matériel Aéroportuaire				12 899		Trimestriel	Non	(6)
Total passifs locatifs				106 494				
Participation des salariés aux résultats				32 949				
Autres				928				
Endettement financier brut				140 371				

(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) RCF montant 100 M€ avec capacité à tirer en euros ou en dollars US

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

(4) Dette des contrats de location selon IFRS 16

(5) Concerne le financement de l'immeuble de Paris 17^e, la dette de location-financement de 30,2 M€ est nette de l'avance preneur versée au bailleur

(6) Concerne essentiellement le financement du matériel du secteur opérationnel Aéroportuaire.

Montants en milliers d'euros sauf indications contraires.

Etats financiers consolidés semestriels résumés

Lignes de découverts

Principaux découverts (en milliers d'euros)	Total ligne	Dettes / montant tiré	Montant non tiré
Découverts autorisés France	38 000	2 680	35 320
Découverts autorisés étrangers	4 346	0	4 346
Total découverts autorisés	42 346	2 680	39 666

6.4 Informations complémentaires sur les instruments financiers

Ainsi qu'indiqué en note 4.5.1 et 4.5.2 des comptes consolidés au 31 décembre 2019, 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	31.12.2019	Dotations	Reprises (provisions utilisées)	Reprises (provisions non utilisées)	30.06.2020
Provisions pour litiges	3 109	429	(683)	(92)	2 764
Autres provisions	7 371	351	(545)	(141)	7 034
Total	10 480	780	(1 228)	(233)	9 797

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

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

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 2020 ou sur les résultats consolidés du premier semestre 2020.

7.2 Evénements post-clôture

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

Etats financiers consolidés semestriels résumés

7.3 Périmètre de consolidation

Société	Siren	% d'intérêt		Méthode de consolidation
		30.06.2020	31.12.2019	
Groupe Crit (Paris)	622 045 383	Société mère		Intégration globale
Travail Temporaire et recrutement				
Crit Intérim (St-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 Intérim (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
Crit Intérim (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 Temporario (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	94,67	94,67	Intégration globale
Crit Tunisie (Tunisie)	NA	94,67	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	99,84	99,84	Intégration globale
Aero Handling (Tremblay en France)	792 040 289	99,84	99,84	Intégration globale
Cargo Group (Tremblay en France)	789 719 887	99,84	99,84	Intégration globale
Orly Customer Assistance (Tremblay en France)	515 212 801	99,84	99,84	Intégration globale
Orly Ramp Assistance (Tremblay en France)	515 212 769	99,84	99,84	Intégration globale
GEH Services (Tremblay en France)	515 212 785	99,84	99,84	Intégration globale
Ramp Terminal One (Tremblay en France)	515 192 763	99,84	99,84	Intégration globale
Orly Ground Services (Tremblay en France)	827 803 339	99,84	99,84	Intégration globale
Cargo Handling (Tremblay en France)	814 167 599	99,84	99,84	Intégration globale

Etats financiers consolidés semestriels résumés

Société	Siren	% d'intérêt		Méthode de Consolidation
		30.06.2020	31.12.2019	
Airlines Ground Services (Tremblay en France)	411 545 080	99,64	99,64	Intégration globale
Assistance Matériel Avion (Tremblay en France)	410 080 600	99,68	99,68	Intégration globale
Europe Handling Maintenance (Tremblay en France)	404 398 281	99,68	99,68	Intégration globale
Groupe Europe Handling (Tremblay en France)	401 144 274	99,84	99,84	Intégration globale
Institut de Formation aux Métiers de l'Aérien (Tremblay en France)	409 514 791	99,68	99,68	Intégration globale
Europe Handling (Tremblay en France)	395 294 358	99,77	99,77	Intégration globale
Advanced Air Support International (Le Bourget)	841 280 704	99,84	99,84	Intégration globale
Nice Handling (Nice)	811 870 328	99,84	99,84	Intégration globale
Awac Technics (Tremblay en France)	412 783 045	99,60	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	60,90	60,90	Intégration globale
Aéroports de la République du Congo (AERCO) (Congo)	NA	15,23	15,23	Mise en équivalence
Sky Partner R.S. DOO (Serbie)	NA	47,92	47,92	Mise en équivalence
Congo Handling (Congo)	NA	49,92	49,92	Intégration globale
Advanced Air Support Maroc (Maroc)	NA	99,84	99,84	Intégration globale
Sky Handling Partner Sierra Leone (Sierra Leone)	NA	79,87	79,87	Intégration globale
Sky Handling Partner (Irlande)	NA	100,00	100,00	Intégration globale
Aria Logistics (Royaume-Uni) ⁽¹⁾	NA	-	89,86	Intégration globale
Sky Handling Partner UK (Royaume-Uni)	NA	89,86	89,86	Intégration globale
Cobalt Ground Solutions (Royaume-Uni)	NA	99,84	99,84	Intégration globale
SHP North America (Etats-Unis)	NA	99,84	99,84	Intégration globale
Sky Handling Partner USA (Etats-Unis)	NA	99,84	99,84	Intégration globale
Autres services				
Otessa (Paris)	552 118 101	99,00	99,00	Intégration globale
ECM (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) ⁽²⁾	NA	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	99,66	99,66	Intégration globale
SCI Rigaud Premilhat (Paris)	312 086 390	90,00	90,00	Intégration globale

Etats financiers consolidés semestriels résumés

Société	Siren	% d'intérêt		Méthode de Consolidation
		30.06.2020	31.12.2019	
SCI Marche à Meaux (Paris)	384 360 962	99,00	99,00	Intégration globale
SCI de la rue de Cambrai (Paris)	403 899 818	99,66	99,66	Intégration globale
SCI Allées 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⁾ liquidation le 6 mars 2020

⁽²⁾ création le 14 mai 2020

Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020

PricewaterhouseCoopers Audit
63 rue de Villiers
92208 Neuilly sur Seine Cedex

EXCO Paris Ace
5, avenue Franklin Roosevelt
75008 Paris

Aux Actionnaires
GROUPE CRIT
6, rue Toulouse Lautrec
75017 PARIS

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 résumés de la société GROUPE CRIT, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration le 22 septembre, sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au COVID-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. 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 la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 22 septembre 2020 commentant les comptes semestriels consolidés résumés 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 résumés.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Paris, le 22 septembre 2020

PricewaterhouseCoopers Audit

Dominique Ménard

EXCO PARIS ACE

Emmanuel Charrier