

3.1. Comptes consolidés au 31 décembre 2023

A. Compte de résultat consolidé

En milliers d'euros	Notes	31.12.2023	31.12.2022
CHIFFRE D'AFFAIRES	3.1 & 3.3	2 536 096	2 336 517
Achats consommés		(37 966)	(35 386)
Charges de personnel et assimilées	3.4	(2 179 789)	(2 002 064)
Autres achats et charges externes		(180 725)	(165 557)
Dotations nettes aux amortissements	4.1.2	(39 534)	(33 232)
Dotations nettes aux provisions		(1 962)	(1 276)
Autres produits d'exploitation		2 716	3 938
Autres charges d'exploitation		(1 909)	(1 420)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	3.2 & 3.3.2	96 926	101 520
Autres charges opérationnelles	3.6	0	(239)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		96 926	101 281
Quote-part de résultat net de sociétés MEE prolongeant l'activité du Groupe	4.1.4	587	2 701
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL APRÈS QUOTE-PART DE RÉSULTAT NET DES SOCIÉTÉS MEE		97 513	103 982
Produits de trésorerie & équivalents de trésorerie		15 531	582
Coût de l'endettement financier brut		(3 336)	(2 521)
Coût de l'endettement financier net		12 195	(1 940)
Autres produits & charges financières		(646)	4 691
RÉSULTAT FINANCIER	3.7	11 549	2 751
RÉSULTAT AVANT IMPÔT		109 062	106 733
Charge d'impôt sur le résultat	3.8	(33 896)	(35 817)
RÉSULTAT NET		75 166	70 916
- attribuable aux propriétaires de la société mère		72 815	67 934
- attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		2 351	2 982
Résultat par action des propriétaires de la société (en euros)			
De base et dilué	4.3.2	6,56	6,12

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

En milliers d'euros	31.12.2023	31.12.2022
RÉSULTAT NET	75 166	70 916
Autres éléments recyclables en résultat	(1 957)	6 412
Ecarts de conversion	(1 799)	1 790
Juste valeur des instruments financiers	(233)	4 953
Impôt différé sur juste valeur des instruments financiers	75	(331)
Autres éléments non recyclables en résultat	514	4 425
Ecarts actuariels sur engagements de retraites	649	5 795
Impôt différé sur écarts actuariels	(135)	(1 370)
TOTAL DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	(1 443)	10 837
RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	73 723	81 754
- attribuable aux propriétaires de la société mère	71 274	77 795
- attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	2 448	3 958

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés.

C. Bilan consolidé

ACTIF (en milliers d'euros)	Notes	31.12.2023	31.12.2022
Goodwill		166 759	181 466
Autres immobilisations incorporelles		23 544	14 832
Total des immobilisations incorporelles	4.1.1	190 303	196 298
Immobilisations corporelles	4.1.2	159 288	151 472
Actifs financiers	4.1.3	58 370	4 064
Participations dans les entreprises associées	4.1.4	5 411	4 851
Impôts différés	3.8.3	390	678
ACTIFS NON COURANTS		413 762	357 363
Stocks		2 817	2 308
Créances clients	4.2.1 & 4.5.1	498 210	492 436
Autres créances	4.2.2 & 4.5.1	43 051	40 552
Actifs d'impôts exigibles	4.5.1	1 684	2 648
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4.4.3 & 4.5.1	473 803	475 623
ACTIFS COURANTS		1 019 565	1 013 568
TOTAL ACTIF		1 433 327	1 370 931
PASSIF (en milliers d'euros)	Notes	31.12.2023	31.12.2022
Capital	4.3.1	4 050	4 050
Primes & réserves		749 723	716 938
Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère		753 773	720 989
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	4.3.4	7 736	5 924
CAPITAUX PROPRES		761 509	726 913
Engagements de retraites	3.4.2	22 606	22 977
Emprunts partie non courante	4.4 & 4.5.2	70 636	78 626
PASSIFS NON COURANTS		93 242	101 603
Emprunts partie courante	4.4 & 4.5.2	67 632	53 770
Découverts bancaires et assimilés	4.4 & 4.5.2	7 528	4 252
Provisions pour autres passifs	4.6	11 859	11 619
Dettes fournisseurs	4.5.2	49 450	42 073
Dettes fiscales et sociales	4.2.3 & 4.5.2	394 615	385 618
Dettes d'impôts exigibles	4.5.2	2 111	1 898
Autres dettes	4.2.4 & 4.5.2	45 382	43 186
PASSIFS COURANTS		578 576	542 415
TOTAL PASSIF		1 433 327	1 370 931

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés

D. Tableau de variation des capitaux propres consolidés

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							
CAPITAUX PROPRES AU 01.01.2022	4 050	(2 407)	669 125	(9 138)	661 629	1 774	663 403
Résultat net de l'exercice	-	-	67 934	-	67 934	2 982	70 916
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	9 861	9 861	976	10 837
RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	-	-	67 934	9 861	77 795	3 958	81 754
Dividendes distribués	-	-	(11 098)	-	(11 098)	(333)	(11 431)
Opérations sur titres auto-détenus	-	(5)	-	-	(5)	-	(5)
Autres mouvements	-	-	(7 332)	-	(7 332)	525	(6 807)
TRANSACTIONS AVEC LES ACTIONNAIRES	-	(5)	(18 430)	-	(18 436)	192	(18 244)
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	(2 412)	718 628	723	720 989	5 924	726 913
Résultat net de l'exercice	-	-	72 815	-	72 815	2 351	75 166
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	(1 540)	(1 540)	97	(1 443)
RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	-	-	72 815	(1 540)	71 274	2 448	73 723
Dividendes distribués	-	-	(38 860)	-	(38 860)	(571)	(39 432)
Opérations sur titres auto-détenus	-	303	-	-	303	-	303
Autres mouvements	-	-	67	-	67	(66)	2
TRANSACTIONS AVEC LES ACTIONNAIRES	-	303	(38 793)	-	(38 490)	(637)	(39 127)
CAPITAUX PROPRES AU 31.12.2023	4 050	(2 109)	752 650	(818)	753 773	7 736	761 509

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés.

E. Tableau des flux de trésorerie consolidés

En milliers d'euros	Notes	31.12.2023	31.12.2022
Résultat net de l'exercice		75 166	70 916
Elimination des charges sans effet de trésorerie			
Quote-part dans le résultat des entreprises associées		(587)	(2 701)
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles	4.1.2	39 534	33 232
Variation des provisions		534	(1 299)
Variation de la créance de CICE (Crédit d'impôt compétitivité emploi)	4.1.3	187	40 476
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		456	(637)
Elimination des résultats de cession d'actifs		(1 167)	(995)
Coût de l'endettement financier net	3.7	(12 195)	1 940
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	3.8	33 896	35 817
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT AVANT COÛT DE L'ENDETTEMENT NET ET IMPÔT (A)		135 825	176 749
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (B)	4.2	8 489	(13 339)
Impôts versés (C)		(32 569)	(31 845)
FLUX DE TRESORERIE GENERES PAR L'ACTIVITE (D=A+B+C)		111 745	131 565
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	4.1.1	(1 775)	(424)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	4.1.2	(15 795)	(10 112)
Variation de trésorerie des activités arrêtées ou cédées		0	(125)
Regroupement d'entreprise net de la trésorerie acquise		0	(19 368)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles		1 514	1 232
Autres flux liés aux opérations d'investissements	4.4.3	(54 444)	(452)
FLUX LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS		(70 501)	(29 248)
Dividendes versés		(39 411)	(11 451)
Achat - revente d'actions propres		303	(6)
Remboursement d'emprunts	4.4.1	(27 964)	(25 699)
Emission d'emprunts	4.4.1	7 846	5 205
Intérêts financiers versés		12 179	(1 954)
FLUX LIES AUX OPERATIONS FINANCIERES		(47 047)	(33 905)
Incidence de la variation des taux de change		706	110
VARIATION DE TRESORERIE		(5 097)	68 523
Trésorerie, équivalents de trésorerie et découverts bancaires à l'ouverture		471 372	402 849
Variation de trésorerie		(5 097)	68 523
Trésorerie, équivalents de trésorerie et découverts bancaires à la clôture		466 275	471 372
Au bilan			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		473 803	475 623
Découverts bancaires		(7 528)	(4 252)
Trésorerie nette		466 275	471 372

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés

F. Notes aux états financiers consolidés

1. Principes et méthodes comptables	55	4. Bilan	64
1.1. Principes généraux et déclaration de conformité	55	4.1. Actifs non courants	64
1.2. Changements de normes et d'interprétations	55	4.1.1. Immobilisations incorporelles	64
1.2.1. Normes IFRS, amendements ou interprétations applicables en 2023	55	4.1.2. Immobilisations corporelles	66
1.2.2. Normes IFRS, amendements ou interprétations applicables à partir de 2024 et non anticipés par le Groupe	55	4.1.3. Actifs financiers non courants	69
1.2.3. Normes IFRS, amendements ou interprétations non applicables	55	4.1.4. Participations dans les entreprises associées	70
1.3. Base de préparation des comptes consolidés	55	4.2. Besoin en fonds de roulement	71
2. Faits marquants de l'exercice	56	4.2.1. Créances clients	71
2.1. Comptabilisation définitive de l'acquisition de OK JOB	56	4.2.2. Autres créances	72
2.2. Signature d'un accord portant sur l'acquisition d'une participation majoritaire dans OPENJOBMETIS	56	4.2.3. Dettes fiscales et sociales	73
2.3. Réforme des retraites en France	57	4.2.4. Autres dettes	73
2.4. Incertitudes géopolitiques	57	4.3. Capitaux propres et périmètre de consolidation	73
3. Résultat	57	4.3.1. Capital et auto-détention	73
3.1. Chiffre d'affaires	57	4.3.2. Résultat par action	73
3.1.1. Reconnaissance du chiffre d'affaires	57	4.3.3. Dividende par action	74
3.1.2. Informations sur les obligations de prestations restant à fournir	57	4.3.4. Informations sur les intérêts des détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	74
3.2. Indicateurs alternatifs de performance	57	4.4. Endettement financier	74
3.3. Information sectorielle et géographique	58	4.4.1. Endettement financier net	74
3.3.1. Définition des secteurs opérationnels	58	4.4.2. Endettement financier brut	76
3.3.2. Information par secteurs opérationnels	58	4.4.3. Trésorerie et équivalents de trésorerie	79
3.3.3. Information par zones géographiques	59	4.5. Information complémentaire sur les instruments financiers	80
3.4. Charges de personnel	59	4.5.1. Catégories d'actifs financiers	80
3.4.1. Effectifs moyens	59	4.5.2. Catégories de passifs financiers	80
3.4.2. Avantages liés au personnel	59	4.6. Provisions pour autres passif	81
3.4.3. Autres avantages au personnel	60	5. Engagements hors bilan	81
3.5. Impacts de l'application d'IFRS 16 sur le résultat et les flux de trésorerie	61	5.1. Engagements hors bilan liés au financement de la société	81
3.6. Autres produits et charges opérationnels	61	5.1.1. Engagements donnés	81
3.7. Résultat financier	62	5.1.2. Engagements reçus	81
3.8. Impôt sur le résultat	62	5.2. Engagements hors bilan liés aux activités opérationnelles de la société	82
3.8.1. Charge d'impôt nette	62	5.2.1. Engagements donnés	82
3.8.2. Preuve d'impôt	63	5.2.2. Engagements reçus	82
3.8.3. Impôts différés par nature	63	6. Autres informations	83
		6.1. Informations sur les parties liées	83
		6.1.1. Rémunérations des mandataires sociaux	83
		6.1.2. Autres parties liées	83
		6.2. Honoraires des commissaires aux comptes	83
		6.3. Événements post-clôture	84
		6.3.1. Rachat d'un bloc hors marché de 5% d'actions propres	84
		6.3.2. Acquisition de OPENJOBMETIS	84
		6.4. Périmètre de consolidation	85

Groupe CRIT (« La Société ») est une société anonyme de droit français cotée au compartiment C Euronext à Paris. Son siège social est situé à Paris 17^{ème}, 6 Rue Toulouse Lautrec (France).

Le Groupe offre des services diversifiés dont le cœur de métier est le travail temporaire. Il propose également une gamme de services étendue dans le domaine de l'assistance aéroportuaire et des prestations en ingénierie et maintenance industrielle.

1. Principes et méthodes comptables

1.1. Principes généraux et déclaration de conformité

En application du règlement délégué (UE) n° 2019/980 de la Commission européenne du 14 mars 2019, les informations financières concernant le patrimoine, la situation financière et les résultats du Groupe sont fournies pour les deux derniers exercices 2022 et 2023 et sont établies conformément au règlement (CE) n°1606/2002 du 19 juillet 2002 sur l'application des normes comptables internationales IFRS. Au 31 décembre 2023, les états financiers consolidés annuels du Groupe sont conformes aux IFRS publiées par l'IASB et adoptées par l'Union européenne⁽¹⁾.

Les principes comptables retenus pour l'élaboration des états financiers au 31 décembre 2023 sont conformes à ceux retenus pour les états financiers au 31 décembre 2022 à l'exception des évolutions normatives reprises ci-dessous.

1.2. Changements de normes et d'interprétations

1.2.1. Normes IFRS, amendements ou interprétations applicables en 2023

- Amendements à IAS 1 - Présentation des états financiers et guide d'application pratique de la matérialité : informations à fournir sur les méthodes comptables
- Amendement à IAS 8 - Méthodes comptables, changements d'estimation comptables et erreurs : Définition des estimations comptables
- Amendements à IAS 12 - Impôt sur le résultat : Impôts différés rattachés à des actifs et passifs issus d'une même transaction
- Amendements à IAS 12 - Impôt sur le résultat : Réforme fiscale internationale – Modèle de règles du Pilier 2
- IFRS 17 et amendements - Contrats d'assurance

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

Le Groupe CRIT n'est détenu par aucune société mère publiant des comptes IFRS disponibles pour le public.

Les états financiers consolidés au 31 décembre 2023 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en sa séance du 19 mars 2024. Ces comptes ne seront définitifs qu'après leur approbation par l'Assemblée générale des actionnaires.

1.2.2. Normes IFRS, amendements ou interprétations applicables à partir de 2024 et non anticipés par le Groupe

- Amendements à IFRS 10 et IAS 28 : Vente ou apport d'actifs entre un investisseur et une entité associée ou une coentreprise
- Amendements à IFRS 16 - Contrats de location : Dette de location dans une transaction de cession-bail
- Amendements IAS 7 et IFRS 7 - Instruments financiers : Accords de financement des fournisseurs

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

1.2.3. Normes IFRS, amendements ou interprétations non applicables

- 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

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

1.3. Base de préparation des comptes consolidés

Les états financiers consolidés du Groupe sont présentés en euros et préparés selon la convention du coût historique, à l'exception des instruments financiers qui sont comptabilisés conformément au traitement des différentes catégories d'actifs et de passifs financiers définis par la norme IFRS 9.

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 peuvent se révéler postérieurement différentes de la réalité.

(1) Référentiel disponible sur le site internet de la Commission européenne <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/FR/TXT/?uri=CELEX:02002R1606-20080410>

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

- la valorisation des actifs incorporels et la dépréciation d'actifs non financiers (note 4.1.1)
- la valorisation des engagements sociaux (note 3.4.2)
- l'évaluation des provisions pour autres passifs consistant à estimer les dépenses nécessaires à l'extinction de l'obligation (note 4.6)
- la détermination des impôts différés et en particulier l'appréciation du caractère recouvrable des impôts différés actifs

2. Faits marquants de l'exercice

2.1. Comptabilisation définitive de l'acquisition de OK JOB

Comme indiqué dans la note 2.1 des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022, la comptabilisation du regroupement d'entreprise OK JOB était provisoire au 31 décembre 2022.

Le Groupe a revu au cours du second semestre 2023, la comptabilisation du regroupement et a procédé à l'allocation de l'écart de première consolidation en reconnaissant des relations clients pour 12,4 M€ et un goodwill de 6,6 M€.

Les relations clients sont amorties sur leur durée d'utilisation, soit 5 ans à compter du 1^{er} janvier 2023.

Le tableau suivant présente la valeur des actifs acquis et des passifs assumés à la date d'acquisition.

En milliers d'euros

Relations clients	A	12 437
Autres actifs et passifs courants et non courants	B	(4 103)
Trésorerie	C	6 841
Impôts différés	D	(110)
ACTIF NET DE OK JOB	A+B+C+D	15 064
Goodwill	E	6 565
Juste valeur de la participation ne donnant pas le contrôle	F	(525)
PRIX D'ACQUISITION DU REGROUPEMENT	A+B+C+D+E+F	21 104

Parallèlement un avenant à la convention d'actionnaires destiné à permettre le rachat du solde des actions d'OK Job a été signé le 28 juin 2023 pour un montant de 5,8 MCHF.

En conséquence, l'ajustement de la dette financière constatée à ce titre selon les dispositions d'IFRS 10 est comptabilisé par contrepartie des capitaux propres pour un montant de 1,4 MCHF

- la comptabilisation de la CVAE (contribution sur la valeur ajoutée des entreprises) en impôt sur le résultat au sens de la norme IAS 12 (note 3.8)
- l'évaluation des droits d'utilisation selon IFRS 16 (note 4.1.2).

L'analyse des facteurs de risques ne révèle pas de risques climatiques significatifs pour le Groupe. Dans l'activité de Travail temporaire (81,2% de l'activité du Groupe), avec un réseau maillant un territoire et une base de clients représentative de l'économie de ce territoire dans son ensemble, l'impact du changement climatique sur le Groupe n'intervient que de façon indirecte à travers l'impact qu'il a sur ses clients. De ce fait, la diversification territoriale et géographique de ses activités lui permet de diluer l'impact du changement climatique.

2.2. Signature d'un accord portant sur l'acquisition d'une participation majoritaire dans OPENJOBMETIS

Le Groupe a signé le 21 décembre 2023, sous conditions suspensives usuelles, un accord portant sur l'acquisition directe et indirecte d'une participation majoritaire dans le capital de la société OPENJOBMETIS, société de droit italien dont les actions (12 285 294 actions en circulation, 1 083 906 actions auto-détenues) sont admises aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext Milan.

Après réalisation des opérations de Due Diligence, le Groupe a confirmé le 1^{er} février 2024 son intention d'acquérir les titres OPENJOBMETIS au prix de 16,50 € par action et a signé les 8 et 22 février 2024 les accords de cession d'une part avec les actionnaires de Plavisgas S.r.l. pour l'acquisition de la société détenant 34,14% de titres d'OPENJOBMETIS et d'autre part avec les sociétés Omniafin S.p.a, M.T.I. Investimenti S.r.l., et Quaestio Capital SGR S.p.a. pour leur racheter les titres qu'ils détiennent dans OPENJOBMETIS (soit respectivement 18,45%, 5,15% et 6,91%)

Ces accords, qui restent soumis à la levée de la dernière des conditions suspensives initialement prévues (à savoir l'approbation du gouvernement italien au titre de la réglementation dite du « Golden Power ») porteront la participation du Groupe à 64,65% du capital OPENJOBMETIS.

Cette acquisition serait suivie d'une Offre Publique d'Achat obligatoire visant la totalité des actions OPENJOBMETIS en circulation.

L'acquisition définitive et l'OPA obligatoire, intégralement financées sur fonds propres, pourraient être finalisées au cours du deuxième trimestre 2024.

Avec un marché du Travail temporaire estimé en 2022 à 15,7 Mds d'euros, l'Italie se positionne comme le 4^{ème} marché en Europe continentale. OPENJOBMETIS, 6^{ème} acteur sur ce marché, est présent sur tout le territoire et a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 768 M€ en 2022 et 749 M€ en 2023 et un résultat net de 14,3 M€ en 2022 et 12,6 M€ en 2023.

Cette acquisition permettra au Groupe d'étendre sa couverture géographique à l'Italie et constitue une avancée majeure dans son positionnement en Europe.

2.3. 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 faire 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 31 décembre 2023.

2.4. Incertitudes géopolitiques

Si les développements géopolitiques en Europe de l'Est et au Proche-Orient n'ont pas d'impact direct sur les activités du Groupe, celui-ci n'y étant pas implanté, les répercussions de ces conflits sont importantes au travers de l'évolution de l'inflation, du coût des matières premières et de l'énergie qui viennent s'additionner à la hausse des taux d'intérêt orchestrées par les banques centrales.

3. Résultat

3.1. Chiffre d'affaires

3.1.1. Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est reconnu en continu lorsque le Groupe remplit son obligation de performance, ce qui correspond au moment où le service est rendu au client, pour un montant qui reflète la contrepartie attendue en échange du service rendu. Le chiffre d'affaires est reconnu net de taxes.

Le travail temporaire représente la majorité de l'activité du Groupe CRIT. Concernant cette activité, les contrats conclus avec les clients sont peu complexes et ne comprennent qu'une seule obligation de prestation qui est le service de mise à disposition temporaire d'un salarié.

Il en va de même pour l'activité aéroportuaire dont les contrats comprennent une seule obligation de performance qui consiste à délivrer un service d'assistance aux passagers et/ou d'assistance aux aéronefs au sol.

3.1.2. Informations sur les obligations de prestations restant à fournir

Le Groupe CRIT ne fournit pas cette information car il applique la mesure de simplification prévue par la norme. En effet, les deux activités principales du Groupe (mise à disposition de personnel intérimaire et services aéroportuaires) remplissent l'une des deux conditions prévues, à savoir :

- l'obligation de prestation est relative à un contrat dont la durée initiale attendue ne dépasse pas un an,
- le chiffre d'affaires est comptabilisé à hauteur des prestations rendues.

Pour les autres activités du Groupe notamment d'ingénierie, les montants sont non significatifs.

Sur l'activité de Travail temporaire, celle-ci étant représentative de l'économie française dans son ensemble et lui étant intimement corrélée, l'impact des événements en Ukraine est comparable à son impact sur l'ensemble de l'économie française modulo le risque propre à l'activité.

Sur l'activité aéroportuaire, l'impact est principalement lié à l'élasticité prix de la demande sur les longs courriers à destination de l'Asie dont le coût est fortement impacté par le déroutement des avions et le renchérissement du kérosène. Cet impact est néanmoins limité par le fait que ces destinations ne pèsent que peu dans le mix de l'activité.

Le Groupe reste vigilant sur l'évolution du contexte géopolitique et macroéconomique sans toutefois être en mesure d'évaluer précisément les conséquences à moyen terme de ces instabilités régionales et de ces incertitudes politiques sur ses activités.

3.2. Indicateurs alternatifs de performance

Dans le cadre de son reporting interne et de sa communication financière, le Groupe utilise comme indicateurs financiers non définis par les normes IFRS :

- l'EBITDA qui correspond au résultat opérationnel courant avant prise en compte des dotations nettes aux amortissements,
- la croissance organique du chiffre d'affaires qui représente la croissance à taux de change et périmètre constants.

L'impact de change est calculé en appliquant aux chiffres d'affaires en devises de l'année courante les taux de conversion de l'année antérieure.

Les impacts de périmètre sont calculés en retraitant le chiffre d'affaires :

- d'une part de la contribution des entités acquises dans l'année et de celle des entités acquises l'exercice précédent jusqu'à la date anniversaire de l'acquisition,
- 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 croissance organique CJO (corrigée des jours ouvrés) du chiffre d'affaires qui correspond à la croissance organique à nombre de jours ouvrés constants,
- l'endettement financier net dont la définition est donnée en note 4.4.1.

A côté du résultat opérationnel, qui représente l'ensemble des produits et des charges ne résultant pas des activités de financement, des entreprises associées et de l'impôt sur le résultat, le Groupe présente :

- un résultat opérationnel courant qui correspond au résultat opérationnel avant prise en compte des éléments non récurrents,
- après le résultat opérationnel, la quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence (MEE) qui ont une nature opérationnelle dans le prolongement de l'activité du Groupe,
- et un résultat opérationnel après quote-part de résultat net des entreprises MEE.

3.3. Information sectorielle et géographique

3.3.1. Définition des secteurs opérationnels

Le Groupe CRIT intervient dans trois métiers :

- Le Travail temporaire et le recrutement constituent son cœur de métier. Le Groupe est un acteur global en ressources humaines grâce à son offre étendue de services,

- L'Assistance aéroportuaire inclut tous les services à effectuer sur un avion entre son atterrissage et son décollage, notamment l'assistance aux passagers et aux avions,
- Les Autres services regroupent les services en ingénierie et en maintenance industrielle ainsi que les activités diverses (gestion dématérialisée RH, prestations d'accueil, négoce...).

Ces différents types de prestations de services aux entreprises ont chacun leur marché et type de clientèle, leur méthode de distribution et leur environnement réglementaire. Ils constituent la base de l'organisation du reporting interne.

Le principal décideur opérationnel est la Présidente Directrice Générale de Groupe CRIT assistée d'une part des directeurs des fonctions centrales du Groupe et d'autre part des directeurs des secteurs concernés. Elle évalue la performance des secteurs opérationnels et leur alloue les ressources nécessaires en fonction des besoins et des indicateurs de performance (chiffre d'affaires, EBITDA ...).

Sur ces bases, les secteurs opérationnels suivis par le management sont les suivants :

- Le Travail temporaire et recrutement
- L'Assistance aéroportuaire
- Les Autres services.

3.3.2. Information par secteurs opérationnels

En milliers d'euros	Travail temporaire et recrutement	Assistance aéroportuaire	Autres services	Inter-secteurs	Non affecté	Total
Chiffre d'affaires						
31.12.2023	2 059 931	385 840	118 268	(27 943)	0	2 536 096
31.12.2022	1 925 341	335 912	104 014	(28 751)	0	2 336 517
EBITDA						
31.12.2023	90 189	37 875	8 396	0	0	136 460
31.12.2022	93 134	32 287	9 330	0	0	134 752
Résultat opérationnel courant						
31.12.2023	74 239	18 989	3 697	0	0	96 926
31.12.2022	79 954	16 066	5 500	0	0	101 520
Données bilancielles						
Actifs au 31.12.2023	598 438	164 783	194 229	0	475 877	1 433 327
dont Créances clients nettes	403 078	60 516	34 615	0		498 210
Passifs au 31.12.2023	338 086	94 078	91 748	0	147 907	671 818
Actifs au 31.12.2022	568 474	148 291	175 217	0	478 950	1 370 931
dont Créances clients nettes	412 414	48 096	31 927	0		492 436
Passifs au 31.12.2022	318 661	80 297	106 515	0	138 546	644 018

Les actifs et passifs non affectés correspondent aux actifs et passifs relatifs au financement et à l'impôt sur le résultat.

3.3.3. Information par zones géographiques

En milliers d'euros	France	Etats-Unis	Royaume-Uni	Espagne/ Portugal	Suisse	Afrique	Autres	Total
Chiffre d'affaires								
31.12.2023	1 855 896	253 610	64 598	137 311	136 568	63 486	24 627	2 536 096
31.12.2022	1 784 468	265 043	49 984	146 236	14 073	53 100	23 612	2 336 517
Actifs non courants								
31.12.2023	288 679	78 323	6 024	2 218	20 510	9 899	8 109	413 762
31.12.2022	228 136	84 086	5 373	2 708	21 473	10 093	5 495	357 363

3.4. Charges de personnel

Les charges de personnel sont constituées des éléments suivants :

En milliers d'euros	31.12.2023	31.12.2022
Salaires et traitements	(1 730 470)	(1 582 839)
Charges sociales et fiscales	(449 319)	(419 225)
TOTAL	(2 179 789)	(2 002 064)

3.4.1. Effectifs moyens

La répartition par métier de l'effectif moyen du Groupe pour les sociétés intégrées globalement à la clôture est la suivante :

Effectif moyen du Groupe	31.12.2023	31.12.2022
Salariés permanents		
Travail temporaire	2 683	2 549
Assistance aéroportuaire	4 684	4 217
Autres	1 263	1 093
TOTAL	8 629	7 860
Salariés intérimaires détachés en mission par le Groupe	47 976	49 458
TOTAL GENERAL	56 606	57 317

La moyenne de l'effectif permanent (Contrats à durée indéterminée et déterminée) correspond à la moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chaque mois de l'année civile.

Les effectifs intérimaires sont fournis en « Equivalents temps plein ».

3.4.2. Avantages liés au personnel

Différents régimes de retraites à cotisations définies et à prestations définies sont accordés aux salariés du Groupe.

RÉGIMES À COTISATIONS DÉFINIES

Les régimes à cotisations définies sont caractérisés par des versements libérant l'employeur de toute obligation ultérieure à des organismes indépendants. Ces derniers se chargent de verser au salarié les montants qui lui sont dus. Ils sont déterminés à partir des cotisations versées majorées du rendement de leur placement. Les paiements effectués par le Groupe sont constatés dans le compte de résultat en charge de

la période à laquelle ils se rapportent. Aucune obligation supplémentaire n'existe et aucun passif ne figure dans les comptes du Groupe.

Le montant versé au titre des régimes à cotisations définies (part patronale) s'élève pour l'ensemble des salariés (permanents et intérimaires) sur l'exercice 2023 à 186 M€ contre 178 M€ en 2022.

RÉGIMES À PRESTATIONS DÉFINIES

Ces derniers concernent exclusivement les indemnités de départ à la retraite et des médailles du travail prévues par les conventions collectives et les accords d'entreprise en France et en Afrique dans l'Assistance Aéroportuaire, aucun autre avantage social à long terme ou postérieur à l'emploi n'ayant été octroyé aux salariés.

L'engagement lié à ces régimes fait l'objet d'une évaluation annuelle par un actuair indépendant selon la méthode des unités de crédit projetées. Selon cette méthode, chaque période d'emploi confère une unité supplémentaire de droits à prestations, et chacune de ces unités est évaluée séparément pour obtenir l'obligation finale. Ces estimations tiennent compte notamment d'hypothèses d'espérance de vie, de rotation des effectifs, d'évolution des salaires et d'une actualisation des sommes à verser.

Les principales hypothèses actuarielles retenues en 2023 pour évaluer la valeur totale de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière sont les suivantes :

- départ volontaire à l'initiative du salarié
- âge de départ à la retraite fixé individu par individu, en fonction du nombre de trimestres requis pour une retraite à taux plein de la Sécurité Sociale, comptés à partir de la date de début d'activité professionnelle avec un maximum de 70 ans
- taux de turnover individualisé par secteur d'activité
- table de mortalité INSEE 2019-2021 sexe masculin et sexe féminin pour les sociétés françaises et PM-PF 60-64 pour les filiales africaines
- taux de revalorisation des salaires détaillé ci-dessous
- taux d'actualisation utilisé fixé par référence au taux iBoxx Corporate AA 10+ à la date de clôture, taux de rendement des obligations du secteur privé de grande qualité en euros de 10 ans et plus. Cette maturité avoisine la durée résiduelle d'activité des salariés du Groupe.

	2023	2022
Taux de valorisation des salaires		
Travail temporaire et recrutement	2,00%	2,00%
Assistance aéroportuaire France	2,00%	2,00%
Assistance aéroportuaire Congo	4,50%	4,50%
Assistance aéroportuaire Afrique autres	3,00%	3,00%
Autres services	2,00%	2,00%
Taux d'actualisation (iBoox Corporate AA 10+)	3,20%	3,16%

En l'absence d'actifs couvrant les engagements, la provision comptabilisée est égale à la valeur actuelle de l'engagement.

La provision au bilan a évolué de la manière suivante au cours des deux exercices présentés :

En milliers d'euros	31.12.2023	31.12.2022
OBLIGATION AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	22 977	27 703
Coût des services rendus au cours de la période	2 039	2 483
Charge d'intérêts	679	229
Cotisations de l'employeur	(1 277)	(967)
Réductions / Cessations	(282)	(737)
Coût des services passés	(866)	0
IMPACT RÉSULTAT DE L'EXERCICE	293	1 008
Ecarts actuariels découlant de changements d'hypothèses démographiques	(904)	(638)
Ecarts actuariels découlant de changement d'hypothèses financières	(63)	(6 900)
Ecarts actuariels liés à l'expérience	302	1 804
GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	(664)	(5 734)
OBLIGATION À LA FIN DE LA PÉRIODE	22 606	22 977
<i>Dont France</i>	21 027	21 424
<i>Dont Afrique</i>	1 579	1 553

Les principales sensibilités du calcul de cet engagement social aux hypothèses fixées sont les suivantes :

- avec un taux d'actualisation de 2,70 %, l'engagement serait de 23,8 M€ contre 21,4 M€ à 3,70%
- une baisse du taux de turnover de 1% ferait passer l'engagement à 25,2 M€
- tandis qu'avec une augmentation du taux de revalorisation des salaires de 1%, il s'élèverait à 23,3 M€.

Les cotisations suivantes sont attendues au cours des prochains exercices :

En milliers d'euros	2023	2022
N+1	853	1 610
N+2 à N+5	2 373	3 255
N+6 à N+10	5 543	6 039
TOTAL COTISATIONS ATTENDUES DE N+1 À N+10	8 769	10 904

3.4.3. Autres avantages au personnel

Les autres avantages du personnel sont non significatifs. Aucun plan de rémunération fondé sur des actions n'est notamment mis en place par le Groupe.

3.5. Impacts de l'application d'IFRS 16 sur le résultat et les flux de trésorerie

En milliers d'euros	Année 2022				Année 2023			
	Constructions	Installations techniques, matériels & outillages	Autres	Total	Constructions	Installations techniques, matériels & outillages	Autres	Total
Compte de résultat								
Annulation des loyers (Impact sur EBITDA)	18 813	3 981	1 721	24 514	23 245	2 856	2 023	28 123
Dotations aux amortissements	(15 974)	(3 893)	(1 680)	(21 548)	(19 741)	(3 220)	(2 009)	(24 971)
Sortie anticipée des contrats	252	0	0	252	792	0	0	792
Impact sur résultat opérationnel courant	3 090	88	40	3 218	4 295	(365)	14	3 944
Charges d'intérêt sur les passifs locatifs	(966)	(37)	(22)	(1 025)	(1 937)	(21)	(82)	(2 039)
IMPACT SUR RÉSULTAT COURANT	2 124	51	18	2 193	2 358	(385)	(69)	1 905
(1) Impact EBITDA par secteurs opérationnels								
Travail Temporaire				(8 356)				(9 530)
Aéroportuaire				(11 077)				(12 152)
Autres				(5 333)				(7 232)
IMPACT EBITDA TOTAL				(24 766)				(28 915)
Flux de trésorerie								
Résultat net				1 627				1 413
Dotations aux amortissements				21 548				24 971
Elimination des résultats de cession d'actif				(252)				(792)
Coût de l'endettement financier net				1 025				2 039
Charge d'impôt				566				492
FLUX DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ				24 514				28 123
Encaissements liés aux opérations d'investissements				413				856
FLUX LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENTS				413				856
Remboursement des passifs locatifs				(23 902)				(26 939)
Intérêts financiers versés				(1 025)				(2 039)
FLUX LIÉS AUX OPÉRATIONS FINANCIÈRES				(24 927)				(28 979)

3.6. Autres produits et charges opérationnels

Les autres produits et charges opérationnels correspondent aux produits ou charges en nombre très limité, inhabituels, anormaux et peu fréquents - de montant particulièrement significatif - que le Groupe présente de manière distincte dans son compte de résultat pour faciliter la compréhension de la performance opérationnelle courante.

Conformément aux recommandations de l'AMF et de l'ESMA, aucune modification des états primaires n'a été effectuée dans le but d'isoler certains effets identifiés du contexte géopolitique actuel. De même, ces effets n'ont pas été reclassés en produits et charges non courants.

3.7. Résultat financier

En milliers d'euros	31.12.2023	31.12.2022
Intérêts financiers	279	94
Autres produits financiers	15 252	488
PRODUITS DE TRÉSORERIE ET D'ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	15 531	582
Frais financiers sur emprunts et découverts bancaires	(148)	(111)
Autres charges financières	(3 188)	(2 410)
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER BRUT	(3 336)	(2 521)
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	12 195	(1 940)
Résultat de change	(646)	4 691
AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIÈRES	(646)	4 691
RÉSULTAT FINANCIER	11 549	2 751

L'évolution du résultat financier est essentiellement due à l'augmentation de la rémunération des placements de sa trésorerie disponible soit 15,3 M€ au 31.12.2023 (0,5 M€ au 31.12.2022).

3.8. Impôt sur le résultat

Le Groupe estime que la CVAE calculée à partir de la valeur ajoutée, différence entre des produits et des charges, est un impôt sur le résultat au sens de la norme IAS 12. Cette position que le Groupe a adoptée permet de présenter des résultats cohérents avec ceux des principaux acteurs du marché de l'Intérim qui ont également opté pour ce traitement.

3.8.1. Charge d'impôt nette

En milliers d'euros	31.12.2023	31.12.2022
Impôt courant	(33 674)	(31 728)
Impôt différé	(223)	(4 089)
Charge d'impôt nette	(33 896)	(35 817)

3.8.2. Preuve d'impôt

Le rapprochement entre l'impôt théorique ressortant du taux d'imposition moyen et le montant réel de l'impôt sur les résultats se présente comme suit :

En milliers d'euros	31.12.2023		31.12.2022	
	Montant	%	Montant	%
Résultat avant impôt	109 062		106 733	
Quote-part de résultat des SME et dépréciation goodwill	(587)		(2 701)	
Résultat avant impôt et quote-part de résultat des SME	108 475		104 033	
Taux d'impôt en France	25,8%	25,8%	25,8%	25,8%
IMPÔT THÉORIQUE	28 014	25,8%	26 866	25,8%
Incidences :				
CVAE nette d'impôt	4 681	4,3%	8 598	8,3%
Utilisation des pertes fiscales non reconnues ou exonération	(397)	(0,4)%	0	0,0%
Autres différences permanentes	759	0,7%	2 361	2,3%
Crédits d'impôts	(290)	(0,3)%	(235)	(0,2)%
Retenue à la source	205	0,2%	110	0,1%
Pertes fiscales non reconnues	411	0,4%	(152)	(0,1)%
Différentiel de taux des pays étrangers	1 044	1,0%	(1 558)	(1,5)%
Autres	(531)	(0,5)%	(174)	(0,2)%
TOTAL DES INCIDENCES	5 882	5,4%	8 951	8,6%
CHARGE D'IMPÔT DU GROUPE⁽¹⁾	33 896	31,2%	35 817	34,4%
Taux apparent	31,2%		34,4%	
(1) Dont CVAE	6 311		11 591	

3.8.3. Impôts différés par nature

Les impôts différés sont déterminés à l'aide des taux d'impôts qui ont été adoptés ou quasi-adoptés à la date de clôture et dont il est prévu qu'ils s'appliqueront lorsque l'actif d'impôt différé concerné sera réalisé ou le passif d'impôt différé réglé.

Les impôts différés actifs ne sont comptabilisés que s'il est probable que l'entreprise pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours de la période durant laquelle les actifs deviennent ou restent récupérables.

En milliers d'euros	Impôts différés actifs sur engagements sociaux	Impôts différés passifs sur contrats de location	Impôts différés passifs sur swap	Impôts différés sur autres décalages temporaires	Total
Valeur brute au 1er janvier 2022	6 696	(4 522)	289	4 021	6 484
Ecart de conversion	0	0	0	95	95
Entrée de périmètre	0	0	0	(110)	(110)
Impact sur le résultat	210	(566)	0	(3 733)	(4 089)
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(1 370)	0	(424)	93	(1 701)
VALEUR À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE 2022	5 536	(5 088)	(135)	365	678
Valeur brute au 1er janvier 2023	5 536	(5 088)	(135)	365	678
Ecart de conversion	0	0	0	(5)	(5)
Impact sur le résultat	79	(493)	0	191	(223)
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(135)	0	75	0	(60)
VALEUR À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE 2023	5 480	(5 581)	(60)	551	390

Le montant des reports déficitaires non activés s'élève à 7,8 M€ à la clôture comme au 31 décembre 2022.

4. Bilan

4.1. Actifs non courants

4.1.1. Immobilisations incorporelles

A l'occasion de la première consolidation des filiales du Groupe, il est procédé dans un délai n'excédant pas un an à l'évaluation de la quote-part du Groupe dans l'ensemble des actifs et passifs acquis identifiables. L'écart entre cette quote-part acquise et le coût d'acquisition constitue le goodwill.

Les autres immobilisations incorporelles comprennent les éléments suivants :

- les relations clients, les marques, les accords de non-concurrence acquis dans le cadre des regroupements d'entreprise,
- les logiciels achetés ou développés en interne,
- les droits au bail.

Les relations clients, marques et accords de non-concurrence acquis dans le cadre des regroupements d'entreprise sont comptabilisées à leur juste valeur déterminée à la date d'acquisition. Ces éléments sont éventuellement ajustés dans les douze mois suivant l'acquisition.

L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire, fondée sur la durée estimée d'utilisation des différentes catégories d'immobilisations. Les principales durées d'utilisation estimées retenues sont les suivantes :

Nature	Durée d'utilisation estimée
Relations clients	5 à 10 ans
Marques à durée vie définie	8 à 10 ans
Accords de non concurrence	3 à 5 ans
Logiciels	1 à 5 ans

	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	0	585	0	10 032	
Marques à durée de vie définie	938	0	(421)	62	0	578	1,9 ans
Relations clients	4 695	0	(2 113)	311	0	2 893	1,9 ans
Clauses de non concurrence	21	0	(22)	1	0	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	(2 269)	(12 437)	166 759	
Marques à durée de vie indéfinie	10 032	0	0	(349)	0	9 683	
Marques à durée de vie définie	578	0	(300)	(14)	0	264	0,9 ans
Relations clients	2 893	0	(3 978)	(69)	12 437	11 283	3,6 ans
Autres incorporels acquis	13 503	0	(4 279)	(431)	12 437	21 230	
Logiciels	912	1 138	(261)	(7)	52	1 834	
Autres	417	637	(533)	11	(52)	481	
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	196 298	1 775	(5 073)	(2 697)	0	190 303	

Les UGT du Groupe sont déterminées sur la base des secteurs opérationnels : Travail temporaire et recrutement, Assistance aéroportuaire et Autres services. Compte tenu de l'internationalisation du secteur du Travail temporaire et recrutement, le Groupe a identifié au sein de cette activité quatre UGT distinctes par zones géographiques :

- UGT Travail temporaire et recrutement France et autres pays,
- UGT Travail temporaire et recrutement Etats-Unis,
- UGT Travail temporaire et recrutement Espagne
- UGT Travail temporaire et recrutement Suisse.

La valeur des goodwill par UGT est la suivante :

En milliers d'euros	31.12.2023	31.12.2022
Travail temporaire et recrutement	162 963	177 668
France et autres	91 911	91 911
Etats-Unis	63 020	65 289
Suisse ⁽¹⁾	8 032	20 469
Assistance aéroportuaire	3 797	3 797
TOTAL	166 759	181 466
(1) dont OK Job	6 565	19 002

La baisse du goodwill par rapport au 31 décembre 2022 est principalement due à la comptabilisation définitive de l'acquisition de OK Job. L'écart de première consolidation de 19 M€ initialement classé en goodwill en 2022 a été affecté en relations clients pour 12,4 M€, le solde du goodwill est de 6,6 M€.

Selon la norme IAS 36 « Dépréciation d'actifs », la valeur comptable des immobilisations incorporelles et corporelles est testée dès l'apparition d'indices de pertes de valeur internes ou externes, passés en revue à chaque clôture. Ce test est effectué au minimum une fois par an pour les goodwill, les immobilisations incorporelles à durée de vie indéterminée et celles non encore mises en service.

Afin de tester leur valeur, les actifs auxquels il est impossible de rattacher directement des flux de trésorerie indépendants sont regroupés au sein de l'Unité Génératrice de Trésorerie, UGT, à laquelle ils appartiennent.

La valeur d'utilité de l'UGT est déterminée par la méthode des flux de trésorerie actualisés selon les principes suivants :

- les flux de trésorerie sont issus de plans d'affaires à 5 ans élaborés par le management de l'entité concernée,
- le taux d'actualisation est déterminé sur la base d'un coût moyen pondéré du capital utilisé prenant en compte un ratio d'endettement cible, un coût de la dette financière pour le Groupe, un taux sans risque, une prime de risque action et un bêta sur la base des données historiques,
- la valeur terminale est calculée par actualisation des flux de trésorerie futurs qui intègrent une rente perpétuelle calculée sur le flux de la dernière année et avec une croissance dont le

montant diffère selon les UGT. Ce taux de croissance est en accord avec le potentiel de développement des marchés sur lesquels opère l'UGT concernée, ainsi qu'avec sa position concurrentielle sur ces marchés.

La valeur recouvrable ainsi déterminée à partir de la valeur d'utilité de l'UGT est ensuite comparée à la valeur comptable de l'UGT. Une dépréciation est comptabilisée, le cas échéant, si la valeur comptable s'avère supérieure à la valeur recouvrable de l'UGT, et est imputée en priorité aux goodwill.

Les pertes de valeur peuvent en cas de modification de ces estimations être reprises, à l'exception de celles concernant les goodwill qui sont irréversibles.

Les hypothèses retenues pour le taux d'actualisation et de croissance perpétuelle sont les suivantes :

	31.12.2023	31.12.2022
Taux d'actualisation		
Travail temporaire et recrutement France et autres	8,50%	9,30%
Travail temporaire et recrutement Etats-Unis	9,20%	10,90%
Travail temporaire et recrutement Suisse	8,50%	-
Assistance aéroportuaire	8,50%	9,30%
Taux de croissance perpétuelle	2,00%	2,00%

Comme précisé dans la note 1.3, l'importance et la probabilité d'occurrence des risques liés au changement climatique n'ont pas conduit à identifier d'impact significatif susceptible de nécessiter une dépréciation des actifs des UGT du Groupe.

Les marques à durée de vie indéfinie concernent uniquement la marque PeopleLink (10,7 MUSD) rattachée à l'UGT Travail temporaire et recrutement Etats-Unis. La valeur de cette marque ne générant pas de cash-flow indépendant est testée pour dépréciation au niveau de l'UGT à laquelle elle se rapporte par intégration de sa valeur dans les actifs incorporels de l'UGT. Par ailleurs, aucune modification des conditions d'exploitation pouvant justifier que sa durée d'utilité devienne finie, n'existe à la clôture.

Les autres incorporels acquis sont amortis sur leur durée d'utilité.

GOODWILL TRAVAIL TEMPORAIRE ET RECRUTEMENT FRANCE ET AUTRES (GOODWILL DE 91,9 M€; EBITDA DE 67,7 M€ EN 2023 ET 74,7 M€ EN 2022)

HYPOTHÈSES DE CALCUL

Pour l'UGT Travail temporaire et recrutement France et autres, le plan d'affaires retenu par le management pour le test d'impairment repose sur les hypothèses d'activité (CA) et de rentabilité (EBITDA) adoptées dans le cadre du process budgétaire. Le taux de croissance perpétuelle retenu dans la rente est de 2%.

RÉSULTAT DU TEST

Ces travaux conduisent à l'absence de nécessité de dépréciation du goodwill de l'UGT Travail temporaire France.

SENSIBILITÉ DU TEST

L'utilisation d'un taux d'actualisation majoré de deux points ou un taux de croissance perpétuelle ramené à 0% au lieu de 2% ne déclencherait pas de dépréciation.

Aucune variation raisonnablement envisageable simulée par le management des hypothèses opérationnelles ne déclencherait de dépréciation du goodwill du Travail temporaire et recrutement France et autres.

GOODWILL TRAVAIL TEMPORAIRE ET RECRUTEMENT ETATS-UNIS (GOODWILL DE 63,0 M€; EBITDA DE 13,6 M€ EN 2023 ET 13,6 M€ EN 2022)

HYPOTHÈSES DE CALCUL

Pour l'UGT Travail temporaire et recrutement Etats-Unis, le plan d'affaires retenu par le management pour le test d'impairment repose sur les hypothèses d'activité (CA) et de rentabilité (EBITDA) adoptées dans le cadre du process budgétaire. Le taux de croissance perpétuelle retenu dans la rente est de 2%.

RÉSULTAT DU TEST

Ces travaux conduisent à l'absence de nécessité de dépréciation du goodwill de l'UGT Travail temporaire Etats-Unis.

SENSIBILITÉ DU TEST

L'utilisation d'un taux d'actualisation majoré de deux points ou un taux de croissance perpétuelle ramené à 0% au lieu de 2% ne déclencherait pas de dépréciation.

Aucune variation raisonnablement envisageable simulée par le management des hypothèses opérationnelles ne déclencherait de dépréciation du goodwill du Travail temporaire et recrutement Etats-Unis.

GOODWILL TRAVAIL TEMPORAIRE ET RECRUTEMENT SUISSE

HYPOTHÈSES DE CALCUL

Pour l'UGT Travail temporaire et recrutement Suisse, le plan d'affaires retenu par le management pour le test d'impairment repose sur les hypothèses d'activité (CA) et de rentabilité (EBITDA) adoptées dans le cadre du process budgétaire. Le taux de croissance perpétuelle retenu dans la rente est de 2%.

RÉSULTAT DU TEST

Ces travaux conduisent à l'absence de nécessité de dépréciation du goodwill de l'UGT Travail temporaire Suisse.

SENSIBILITÉ DU TEST

L'utilisation d'un taux d'actualisation majoré de deux points ou un taux de croissance perpétuelle ramené à 0% au lieu de 2% ne déclencherait pas de dépréciation.

Aucune variation raisonnablement envisageable simulée par le management des hypothèses opérationnelles ne déclencherait de dépréciation du goodwill du Travail temporaire et recrutement Suisse.

GOODWILL UGT ASSISTANCE AÉROPORTUAIRE (GOODWILL DE 3,8 M€; EBITDA DE 37,9 M€ EN 2023 ET 32,3 M€ EN 2022)

HYPOTHÈSES DE CALCUL

Pour l'UGT Assistance aéroportuaire, le plan d'affaires retenu par le management pour le test d'impairment repose sur les hypothèses d'activité (CA) et de rentabilité (EBITDA) adoptées dans le cadre du process budgétaire. Le taux de croissance perpétuelle retenu dans la rente est de 2%.

RÉSULTAT DU TEST

Ces travaux n'ont pas mis en évidence la nécessité de déprécier le goodwill de l'UGT Assistance aéroportuaire.

SENSIBILITÉ DU TEST

L'utilisation d'un taux d'actualisation majoré de deux points ou un taux de croissance perpétuelle ramené à 0% au lieu de 2% ne déclencherait pas de dépréciation.

Aucune variation raisonnablement envisageable simulée par le management des hypothèses opérationnelles ne déclencherait de dépréciation du goodwill Assistance aéroportuaire.

4.1.2. Immobilisations corporelles

Conformément à la norme IAS 16 « Immobilisations corporelles », le Groupe a choisi le principe de l'évaluation des immobilisations corporelles selon la méthode du coût historique amorti.

L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire, fondée sur la durée estimée d'utilisation des différentes catégories d'immobilisations. Les principales durées d'utilisation estimées retenues sont les suivantes :

Nature	Durée d'utilisation estimée
Constructions	40 ans
Agencements et aménagements	3 à 10 ans
Installations techniques, matériel et outillage	5 à 10 ans
Matériel informatique et de bureau	3 à 5 ans
Matériel de transport	4 à 5 ans

Les terrains ne sont pas amortis.

En milliers d'euros	Année 2022					Année 2023				
	Terrains	Constructions	Installations techniques, matériels & outillages	Autres	Total	Terrains	Constructions	Installations techniques, matériels & outillages	Autres	Total
AU 1^{ER} JANVIER										
Valeur brute comptable	1 044	167 407	119 387	55 065	342 903	1 044	186 945	120 841	59 059	367 890
Amortissements et dépréciations	0	(57 981)	(94 690)	(39 529)	(192 200)	0	(73 647)	(98 061)	(44 711)	(216 418)
VALEUR NETTE COMPTABLE	1 044	109 426	24 697	15 537	150 703	1 044	113 298	22 780	14 349	151 472
AU 1^{ER} JANVIER										
VARIATION DE L'ANNÉE	0	3 873	(1 916)	(1 188)	769	0	(31)	2 015	5 833	7 816
Variation de périmètre	0	(145)	0	334	189	0	1 857	0	83	1 940
Acquisitions	0	19 105	5 575	5 729	30 408	0	18 571	9 544	12 566	40 681
Cession	0	(114)	(32)	(40)	(186)	0	0	(269)	(77)	(346)
Différences de conversion	0	305	(279)	39	65	0	(90)	106	(12)	3
Reclassements	0	1 316	22	(1 294)	43	0	0	136	(136)	(0)
Dotations aux amortissements	0	(16 593)	(7 201)	(5 955)	(29 750)	0	(20 369)	(7 502)	(6 591)	(34 462)
Valeur brute comptable	1 044	186 945	120 841	59 059	367 890	1 044	205 182	128 925	70 883	406 034
Amortissements et dépréciations	0	(73 647)	(98 061)	(44 711)	(216 418)	0	(91 915)	(104 130)	(50 701)	(246 746)
VALEUR NETTE COMPTABLE	1 044	113 298	22 780	14 349	151 472	1 044	113 267	24 795	20 181	159 288
AU 31 DÉCEMBRE										
Répartition par secteur										
Travail Temporaire	0	24 800	45	7 558	32 404	0	24 988	24	11 515	36 527
Aéroportuaire	406	42 952	22 390	4 609	70 358	406	42 204	24 178	6 386	73 174
Autres	637	45 546	345	2 182	48 710	637	46 076	593	2 280	49 586
TOTAL	1 044	113 298	22 780	14 349	151 472	1 044	113 267	24 795	20 181	159 288
Biens hypothéqués	406	381			787	406	348			754

Le total des acquisitions de l'exercice s'élève à 40,7 M€ dont 24,9 M€ de droits d'utilisation principalement relatifs aux actifs immobiliers pour 18,6 M€ et le matériel Aéroportuaire pour 9,6 M€.

DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

(En milliers d'euros)

	31.12.2023	31.12.2022
- sur immobilisations incorporelles	5 073	3 482
- sur immobilisations corporelles	34 462	29 750
TOTAL DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	39 534	33 232

IMPACT DE L'APPLICATION D'IFRS 16 SUR LES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

En milliers d'euros	Année 2022					Année 2023				
	Terrains	Constructions	Installations techniques, matériels & outillages	Autres	Total	Terrains	Constructions	Installations techniques, matériels & outillages	Autres	Total
Droits d'utilisation (Immobilisations corporelles)										
Au 1er janvier										
Valeur brute comptable	439	153 564	57 945	9 998	221 947	439	171 683	55 706	11 026	238 854
Amortissements et dépréciations	0	(54 302)	(45 598)	(7 722)	(107 622)	0	(69 434)	(47 279)	(9 206)	(125 920)
VALEUR NETTE COMPTABLE AU 1ER JANVIER	439	99 262	12 348	2 276	114 325	439	102 248	8 428	1 819	112 934
VARIATION DE L'ANNÉE	0	2 986	(3 920)	(456)	(1 391)	0	640	(3 285)	4 422	1 778
Variation de périmètre	0	(154)	0	(15)	(169)	0	1 857	0	83	1 940
Nouveaux contrats de location	0	19 071	0	1 226	20 297	0	18 543	0	6 344	24 886
Cession	0	(134)	(27)	0	(161)	0	0	(64)	0	(64)
Différences de conversion	0	178	0	13	190	0	(18)	0	4	(14)
Dotations aux amortissements	0	(15 974)	(3 893)	(1 680)	(21 548)	0	(19 741)	(3 220)	(2 009)	(24 971)
Valeur brute comptable	439	171 683	55 706	11 026	238 854	439	190 020	54 816	17 453	262 728
Amortissements et dépréciations	0	(69 434)	(47 279)	(9 206)	(125 920)	0	(87 132)	(49 673)	(11 211)	(148 016)
VALEUR NETTE COMPTABLE AU 31 DÉCEMBRE	439	102 248	8 428	1 819	112 934	439	102 888	5 143	6 242	114 712
Répartition par secteur										
Travail Temporaire	0	24 800	0	1 465	26 266	0	24 988	0	5 132	30 120
Aéroportuaire	0	35 255	8 428	142	43 825	0	35 108	5 143	646	40 897
Autres	439	42 193	0	212	42 844	439	42 792	0	464	43 695
TOTAL	439	102 248	8 428	1 819	112 934	439	102 888	5 143	6 242	114 712
Droits d'utilisation de l'immeuble siège	439	37 702	0	0	38 141	439	35 695	0	0	36 134
Droits d'utilisation des matériels Aéroportuaire			8 428		8 428			5 143		5 143
Autres droits d'utilisation	0	64 546	0	1 819	66 365	0	67 194	0	6 242	73 435
TOTAL	439	102 248	8 428	1 819	112 934	439	102 888	5 143	6 242	114 712

L'essentiel des droits d'utilisation concernent des actifs immobiliers représentatifs des baux des agences de Travail Temporaire et des locaux sur les sites aéroportuaires.

Les actifs comptabilisés au titre du droit d'utilisation sont inclus dans les postes d'immobilisations corporelles où les actifs sous-jacents seraient présentés si le Groupe était propriétaire des biens. Les passifs locatifs sont présentés en dettes financières (Emprunts partie courante ou non courante) selon leur échéance.

Le Groupe utilise les expédients pratiques suivants autorisés par la norme :

- inclure les contrats de location dont le terme de la durée résiduelle se situe dans les 12 mois suivant la date de transition,

- appliquer un taux d'actualisation unique à un portefeuille de contrats de location présentant des caractéristiques raisonnablement similaires.

Ce taux est déterminé annuellement à partir du taux marginal d'emprunt du Groupe, ajusté conformément à la norme IFRS 16 en tenant compte (i) de l'environnement économique des filiales, et en particulier de leur risque de crédit, (ii) de la date de début du contrat, (iii) de la devise dans laquelle le contrat est conclu et (iv) de la durée du contrat. Le taux d'emprunt marginal moyen pondéré appliqué aux dettes de location des contrats conclus en 2023 s'établit à 3,23% pour la zone euro et 4,82% pour la zone USD.

Le Groupe a également choisi d'appliquer l'exemption de comptabilisation prévue par la norme et ainsi de ne pas reconnaître les droits d'utilisation et dettes de location des contrats de location dont l'actif sous-jacent est de faible valeur («actifs de faible valeur») principalement les photocopieurs. Les paiements associés à ces contrats sont comptabilisés linéairement en autres achats et charges externes dans le compte de résultat pour un montant non significatif soit 521 K€.

L'appréciation de la durée du contrat, en ce compris l'appréciation du caractère raisonnable de l'exercice d'une option de renouvellement ou du non-exercice d'une option de résiliation, fait l'objet d'un réexamen si un événement ou un changement de circonstances important, sous le contrôle du preneur, se produit et est susceptible d'avoir une incidence sur cette évaluation.

4.1.3. Actifs financiers non courants

Les actifs financiers non courants sont essentiellement constitués par :

- des dépôts à terme ne remplissant pas l'ensemble des critères pour être classés en équivalents de trésorerie. Ils constituent néanmoins des créances liquides puisqu'ils disposent d'options de sortie à tout moment.
- le CICE créance également liquide car facilement mobilisable sur l'Etat,
- et les prêts et créances à plus d'un an principalement des dépôts et cautionnements.

Compte tenu de leur caractère liquide, le Groupe présente les dépôts à terme concernés et le CICE en minoration de l'endettement financier net dans sa communication financière.

En milliers d'euros	Dépôts à terme	CICE	Prêts et créances à plus d'un an	Autres	Total
Au 1^{er} janvier 2022					
Valeur brute	0	40 663	3 030	32	43 726
Dépréciations cumulées	0	0	(14)	0	(14)
VALEUR NETTE COMPTABLE AU 1ER JANVIER 2022	0	40 663	3 016	32	43 712
Variations 2022	0	(40 476)	780	48	(39 648)
Eléments avec impact sur la trésorerie	0	(39 076)	407	58	(38 610)
Acquisitions	0	0	935	20	955
Cessions	0	0	(528)	39	(489)
Remboursement CICE 2018	0	(39 076)	0	0	(39 076)
Eléments sans impact sur la trésorerie	0	(1 401)	373	(10)	(1 037)
Utilisation pour le paiement de l'impôt société	0	(1 401)	0	0	(1 401)
Différences de conversion	0	0	20	(10)	10
Variations de périmètre	0	0	354	(0)	354
Valeur brute	0	187	3 811	81	4 078
Dépréciations cumulées	0	0	(14)	0	(14)
VALEUR NETTE COMPTABLE AU 31 DÉCEMBRE 2022	0	187	3 796	81	4 064
Variation 2023	54 237	(187)	229	27	54 306
Eléments avec impact sur la trésorerie	54 237	(187)	207	16	54 273
Acquisitions	54 237	0	558	16	54 811
Cessions	0	0	(351)	0	(351)
Remboursement CICE	0	(187)	0	0	(187)
Eléments sans impact sur la trésorerie	0	0	21	12	33
Différences de conversion	0	0	21	12	33
Valeur brute	54 237	0	4 039	108	58 384
Dépréciations cumulées	0	0	(14)	0	(14)
VALEUR NETTE COMPTABLE AU 31 DÉCEMBRE 2023	54 237	0	4 025	108	58 370

4.1.4. Participations dans les entreprises associées

Les sociétés associées dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable sur les politiques financières et opérationnelles sans en avoir le contrôle, sont consolidées par mise en équivalence.

En milliers d'euros	31.12.2023	31.12.2022
Participations au début de la période	4 851	2 112
Résultats de la période	587	2 701
Autres mouvements	(27)	38
PARTICIPATIONS À LA FIN DE LA PÉRIODE	5 411	4 851
Entreprises associées :		
AERCO	3 218	3 317
Global SQ	737	569
OVID	910	780
SHP RS DOO Serbie	547	183
Autres	(1)	1

Les comptes de ces sociétés mises en équivalence au 31 décembre 2023 sont présentés ci-dessous :

En milliers d'euros	Global SQ	AERCO	OVID	SHP RS DOO Serbie	SCCV Les Charmes
Secteur opérationnel	TT	Aéro	Aéro	Aéro	Autres
Chiffre d'affaires	15 116	22 772	7 875	6 987	0
Résultat net	398	2 691	388	758	(4)
Actifs non courants	14	23 156	42	1 043	0
Actifs courants	4 772	23 314	4 429	2 628	140
Capitaux propres	1 505	12 872	2 734	1 035	(3)
Passifs non courants	0	27 471	0	752	0
Passifs courants	3 281	6 126	1 737	1 884	143
Trésorerie/Dette nette	1 645	6 225	2 260	361	0
Dividendes perçus par le Groupe au cours de la période	0	0	0	0	0
Taux de participation	49%	25%	33%	48%	50%

TT : Travail Temporaire

Aéro : Aéroportuaire

Le rapprochement entre ces informations et la valeur comptable des intérêts du Groupe dans ces entreprises associées est le suivant :

En milliers d'euros	Global SQ	AERCO	OVID	SHP RS DOO Serbie	SCCV Les Charmes	Total
Capitaux propres	1 505	12 872	2 734	1 035	(3)	
Taux de participation	49%	25%	33%	48%	50%	
Valeur comptable des intérêts détenus	737	3 218	910	547	(1)	5 411

4.2. Besoin en fonds de roulement

Au 31 décembre 2023 :

En milliers d'euros	31.12.2023	31.12.2022	Variation brute	Variation de trésorerie	Ecart de conversion	Autres flux
Stocks et en-cours	2 817	2 308	509	508	1	0
Créances clients	498 210	492 436	5 774	5 713	7	54
Autres créances	43 051	40 552	2 499	2 520	(118)	97
Dettes fournisseurs	(49 450)	(42 073)	(7 378)	(7 418)	65	(24)
Dettes fiscales et sociales	(394 615)	(385 618)	(8 997)	(8 067)	(812)	(118)
Autres dettes	(45 382)	(43 186)	(2 196)	(1 765)	(469)	39
Besoin en fonds de roulement	54 631	64 420	(9 789)	(8 510)	(1 326)	47
Dividendes et intérêts à payer	(162)	(183)	20	21	(1)	0
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT NET DE DIVIDENDES À PAYER	54 469	64 238	(9 769)	(8 489)	(1 327)	47

Au 31 décembre 2022 :

En milliers d'euros	31.12.2022	31.12.2021	Variation brute	Variation de trésorerie	Ecart de conversion	Autres flux
Stocks et en-cours	2 308	2 062	246	215	0	30
Créances clients	492 436	431 218	61 218	42 692	1 383	17 144
Autres créances	40 552	36 235	4 318	(1 326)	114	5 529
Dettes fournisseurs	(42 073)	(39 286)	(2 786)	(2 650)	(81)	(56)
Dettes fiscales et sociales	(385 618)	(340 270)	(45 348)	(28 380)	(514)	(16 454)
Autres dettes	(43 186)	(40 321)	(2 865)	2 806	(3 368)	(2 304)
Besoin en fonds de roulement	64 420	49 638	14 782	13 358	(2 466)	3 890
Dividendes et intérêts à payer	(183)	(162)	(20)	(20)	0	0
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT NET DE DIVIDENDES À PAYER	64 238	49 476	14 762	13 339	(2 466)	3 890

4.2.1. Créances clients

En milliers d'euros	31.12.2023	31.12.2022	Variation
Clients et comptes rattachés ⁽¹⁾	512 334	507 121	5 213
Dépréciations	(14 125)	(14 685)	561
TOTAL	498 210	492 436	5 774
<i>(1) dont :</i>			
<i>Effets remis à l'encaissement au 31 décembre mais relatifs à des échéances postérieures</i>	<i>1 366</i>	<i>1 547</i>	<i>(181)</i>
<i>Créances financées dans le cadre des contrats d'affacturage</i>	<i>88 090</i>	<i>105 584</i>	<i>(17 494)</i>
<i>Créances garantissant la ligne de crédit aux Etats-Unis</i>	<i>37 763</i>	<i>36 380</i>	<i>1 383</i>

Les créances clients sont évaluées selon la norme IFRS 9 qui requiert de reconnaître non plus uniquement les pertes avérées mais également les pertes attendues pour tenir compte d'éventuels défauts de paiements dès la reconnaissance initiale des créances commerciales.

A chaque clôture, les risques avérés sont reconnus sous forme de dépréciation individualisée et les pertes attendues sont estimées pour l'ensemble des créances sur la base des taux moyen historiques calculés par échéance.

Ce taux moyen est fondé sur les pertes de crédit historiques et peut être ajusté en cas de modification significative prospective du risque de crédit.

RISQUE DE CONCENTRATION ET DE CRÉDIT

Compte tenu de la diversification de ses activités et de sa présence géographique, le Groupe ne fait pas face à un risque de concentration significatif sur son portefeuille client. Le chiffre d'affaires réalisé avec le premier client représente 3% des revenus du Groupe, les 5 premiers clients totalisent quant à eux une part de 11,5% et les 10 clients suivants 10,4%. Il n'existe ainsi pas de dépendance vis-à-vis de clients spécifiques. .

En outre, le risque de crédit est limité car la majorité des créances clients du secteur Travail temporaire (62,7%) fait l'objet d'une assurance-crédit. La balance âgée des créances clients échues est la suivante :

En milliers d'euros	Actifs échus à la date de clôture (valeur nette)					Total	Total
	Actifs non échus	0-2 mois	2-4 mois	au-delà de 4 mois	Total		
31.12.2023							
Clients et comptes rattachés	352 575	115 582	16 113	28 063	159 759	512 334	
Dépréciations	(38)	(368)	(342)	(13 377)	(14 087)	(14 125)	
TOTAL	352 538	115 214	15 771	14 687	145 672	498 210	
31.12.2022							
Clients et comptes rattachés	330 567	134 533	11 884	30 136	176 554	507 121	
Dépréciations	(1)	(41)	(358)	(14 286)	(14 684)	(14 685)	
TOTAL	330 566	134 492	11 526	15 851	161 869	492 436	

Dans le secteur Travail temporaire France, le Groupe a recours à un contrat d'affacturage pour financer, le cas échéant, ses besoins de trésorerie. Le Groupe cède ainsi ses créances tout en continuant à les recouvrer sur des comptes bancaires dédiés et à supporter le risque de crédit. Ce contrat d'affacturage ne répond ainsi pas aux critères de décomptabilisation d'IFRS 9 et les créances clients continuent à être comptabilisées à l'actif du bilan. Le plafond de financement est de 80 M€ après constitution d'un fonds de réserves.

La position vis-à-vis des organismes d'affacturage est constituée de la mobilisation des créances minorée des encaissements à reverser à ces organismes. Elle est présentée en Emprunts partie courante (Note 4.4.) ou lorsque ponctuellement les encaissements à reverser excèdent le financement obtenu par la mobilisation des créances, en Trésorerie.

Le financement obtenu des organismes d'affacturage est d'une maturité de remboursement inférieure à douze mois.

Le montant de l'affacturage correspond en l'absence de tirage, à la position active vis-à-vis du factor, qui est ainsi détaillée :

En milliers d'euros	31.12.2023	31.12.2022
Solde des créances clients financées dans le cadre du contrat d'affacturage	(88 090)	(105 584)
Fonds de réserve constitués par les organismes d'affacturage	12 074	15 902
Montant non encore mobilisé à la clôture	84 948	112 637
Encaissements clients sur des comptes bancaires dédiés à reverser aux organismes d'affacturage	7 249	7 188
POSITION NETTE ACTIVE VIS-À-VIS DES ORGANISMES D'AFFACTURAGE	16 180	30 143

Le Groupe dispose d'autre part aux Etats-Unis d'une ligne de crédit adossée au portefeuille de créances clients d'une capacité de tirage de 35 M\$ pour le financement de ses activités (Note 4.4.2.). Les créances clients des activités américaines viennent en garantie de cette ligne de crédit.

4.2.2. Autres créances

En milliers d'euros	31.12.2023	31.12.2022	Variation
TVA	15 874	16 402	(528)
Charges constatées d'avance	9 591	6 654	2 937
Autres créances fiscales	1 500	1 016	484
Créances sociales	1 604	956	647
Autres tiers actif	14 691	15 702	(1 010)
VALEUR BRUTE	43 261	40 731	2 530
Dépréciations	(209)	(179)	(31)
TOTAL NET	43 051	40 552	2 499

Les autres tiers actifs sont principalement des remboursements en attente des organismes de formation.

4.2.3. Dettes fiscales et sociales

En milliers d'euros	31.12.2023	31.12.2022	Variation
Personnel	163 057	153 572	9 484
Organismes sociaux	114 693	114 508	185
Taxe sur la valeur ajoutée	92 547	95 746	(3 200)
Etat, collectivités publiques et autres dettes	24 319	21 791	2 527
TOTAL	394 615	385 618	8 997

4.2.4. Autres dettes

En milliers d'euros	31.12.2023	31.12.2022	Variation
Dettes diverses	41 191	39 040	2 151
Produits constatés d'avance	4 190	4 145	45
TOTAL	45 382	43 186	2 196

Les dettes diverses représentent pour l'essentiel des charges à payer ainsi que des avoirs à établir. L'ensemble de ces dettes à une échéance inférieure à un an.

4.3. Capitaux propres et périmètre de consolidation

Les comptes consolidés incluent les états financiers de la Société et ceux des entités qu'elle contrôle ("les filiales") au sens d'IFRS 10.

La Société a le contrôle lorsqu'elle :

- détient le pouvoir sur l'entité émettrice,
- est exposée, ou a le droit, à des rendements variables, en raison de ses liens avec l'entité émettrice,
- a la capacité d'exercer son pouvoir de manière à influencer sur le montant des rendements qu'elle obtient.

La liste des sociétés consolidées est présentée en note 6.4. ci-après.

4.3.1. Capital et auto-détention

	31.12.2023	31.12.2022
Capital (en milliers d'euros)	4 050	4 050
Nominal (en euros)	0,36	0,36
Nombre total d'actions (en milliers)	11 250	11 250
Nombre d'actions autorisées, émises et en circulation (en milliers)	11 104	11 099
Titres d'auto-détention (en milliers)	146	151

Le nombre total d'actions est de 11 250 000 d'une valeur nominale de 0,36 € par action. Toutes les actions sont entièrement libérées. Aucune action ne dispose d'un droit préférentiel quant au versement de dividendes.

Le nombre d'actions en circulation au 31 décembre 2023 est de 11 104 028.

La société n'a pas de plan de stock-options, ni d'attribution d'actions gratuites.

4.3.2. Résultat par action

	31.12.2023	31.12.2022
Résultat revenant aux actionnaires de la société (milliers d'euros)	72 815	67 934
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	11 101	11 099
Résultat de base et dilué par action (€ par action)	6,56	6,12

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

4.3.3. Dividende par action

Un dividende de 1€ par action au titre de l'exercice 2023, représentant une distribution totale de 11,3 M€ sera proposé lors de l'Assemblée Générale des actionnaires avec un paiement le 5 juillet 2024.

4.3.4. Informations sur les intérêts des détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle

Nom de la filiale ou entreprise associée	Pays	Secteur	% détention	% droits de vote	Intérêts minoritaires		Dividendes versés aux intérêts minoritaires pendant la période
					Résultat net de la période attribué aux minoritaires	Cumul des intérêts minoritaires à la fin de la période	
Congo Handling	Congo	Aéroportuaire	50,08%	50,00%	1 411	(973)	0
CPTS	Congo	Aéroportuaire	39,08%	39,00%	1 038	1 073	0
Autres					533	5 824	353
TOTAL AU 31 DÉCEMBRE 2022					2 982	5 924	353
Congo Handling	Congo	Aéroportuaire	50,08%	50,00%	2 267	1 281	0
CPTS	Congo	Aéroportuaire	39,08%	39,00%	(717)	353	0
OK Job	Suisse	Travail temporaire	80,00%	80,00%	251	848	0
Autres					550	5 254	561
TOTAL AU 31 DÉCEMBRE 2023					2 351	7 736	561

4.4. Endettement financier

4.4.1. Endettement financier net

Le Groupe utilise dans sa communication financière l'endettement financier net, indicateur non IFRS, qui est composé de l'endettement financier brut diminué des actifs financiers liquides.

L'endettement financier brut est constitué :

- des passifs financiers à long terme : emprunts auprès de banques ou d'établissements financiers (crédits à moyen ou long terme, crédits-bails, ...) et passifs locatifs,
- des passifs financiers à court terme de même nature que les précédents,
- de la participation des salariés,
- des dettes liées aux regroupements d'entreprises (compléments de prix et puts sur intérêts minoritaires),
- des intérêts courus sur les postes du bilan constitutifs de l'endettement financier brut.

L'endettement financier net est composé de l'endettement financier brut diminué :

- de la trésorerie nette, constituée elle-même par la trésorerie brute (disponibilités et dépôts à vue) minorée des découverts bancaires. Les intérêts courus non échus sur la trésorerie nette sont rattachés à cette dernière.
- des actifs financiers liquides comme le CICE (ce dernier est en effet une créance liquide car facilement mobilisable) et certains dépôts à terme comptabilisés en actifs financiers non courants car ne remplissant pas l'ensemble des critères pour être classés en équivalents de trésorerie mais n'en constituant pas moins des actifs liquides puisque disposant d'options de sortie à tout moment.

La rubrique « Trésorerie et équivalents de trésorerie » présentée à l'actif du bilan est composée de la trésorerie, disponibilités constituant des prêts et créances envers les établissements bancaires et des équivalents de trésorerie qui comprennent :

- les fonds monétaires, placements à court terme très liquides, convertibles en un montant connu de trésorerie et soumis à un risque négligeable de changement de valeur. Ils sont évalués à leur juste valeur par le résultat en référence directe à des prix cotés sur un marché actif pour un instrument identique (Niveau 1 de la norme IFRS 13-76),
- les comptes de dépôt à court terme convertibles à tout moment en trésorerie sans risque de changement de valeur,
- les positions éventuellement débitrices vis-à-vis des organismes d'affacturage (cf. note 5.2.1).

En millions d'euros	31.12.2023	31.12.2022	Variation
Emprunt partie non courante	70 636	78 626	(7 990)
Emprunt partie courante	67 632	53 770	13 862
A - ENDETTEMENT FINANCIER BRUT	138 268	132 396	5 872
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(473 803)	(475 623)	1 821
Découverts	7 528	4 252	3 276
B - TRÉSORERIE NETTE	(466 275)	(471 372)	5 097
C - Endettement financier net avant déduction CICE et autres comptes à terme (A+B)	(328 007)	(338 976)	10 969
D - Total CICE	0	(187)	187
E - Autres dépôts à terme	(54 237)	0	(54 237)
F- ENDETTEMENT FINANCIER NET (C+D+E)	(382 244)	(339 163)	(43 081)

VARIATION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET

En millions d'euros	31.12.2023	31.12.2022
ENDETTEMENT FINANCIER NET OUVERTURE	(339 163)	(316 855)
Variations de la période :		
Eléments avec impact sur la trésorerie	(20 118)	(20 495)
Emissions	7 846	5 205
Remboursements	(27 964)	(25 699)
Eléments sans impact sur la trésorerie	25 990	26 233
Conversion sur endettement brut	374	201
Nouveaux contrats de location	24 886	20 297
Entrées de périmètre	1 946	7 332
Juste valeur du swap	(1 216)	(1 431)
Sortie de périmètre	0	(165)
VARIATION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER BRUT	5 872	5 739
VARIATION DE TRÉSORERIE AVEC CHANGE	5 097	(68 523)
CICE		
Utilisation CICE pour paiement IS		1 401
Remboursement CICE à l'échéance de 3 ans	187	39 076
IMPACT CICE	187	40 476
DÉPÔTS À TERME		
Acquisitions	(54 237)	0
IMPACT DEPOTS A TERME	(54 237)	0
VARIATION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	(43 081)	(22 308)
ENDETTEMENT FINANCIER NET CLÔTURE	(382 244)	(339 163)

Les remboursements d'emprunts de 28 M€ concernent les passifs locatifs pour 26,1 M€ dont 3,7 M€ relatif à l'immeuble de Saint Ouen, 2,9 M€ pour le matériel aéroportuaire et 19,5 M€ relatifs aux autres locations.

IMPACT DE L'APPLICATION D'IFRS 16 SUR L'ENDETTEMENT FINANCIER NET

En milliers d'euros	Année 2022				Année 2023			
	Passifs locatifs immeuble siège	Passifs locatifs matériel Aéro-portuaire	Autres passifs locatifs	Total	Passifs locatifs immeuble siège	Passifs locatifs matériel Aéro-portuaire	Autres passifs locatifs	Total
PASSIFS LOCATIFS AU 1^{ER} JANVIER	23 721	9 234	62 748	95 703	18 916	5 290	67 317	91 522
Nouveaux contrats de location	0	0	20 297	20 297	0	0	24 886	24 886
Remboursements	(3 374)	(3 944)	(15 750)	(23 068)	(3 745)	(2 852)	(19 509)	(26 106)
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(1 431)	0	0	(1 431)	292	0	0	292
Différence de conversion	0	0	197	197	0	0	(18)	(18)
Variation de périmètre	0	0	0	0	0	0	1 946	1 946
PASSIFS LOCATIFS AU 31 DÉCEMBRE	18 916	5 290	67 317	91 522	15 462	2 438	74 623	92 523

4.4.2. Endettement financier brut

4.4.2.1. Nature et échéances

En milliers d'euros	Lignes de financement	Dette IFRS 16	Participation des salariés aux résultats	Dette sur puts minoritaires	Autres emprunts	Total
Valeurs au 31.12.2022						
A moins d'un an	0	21 343	33 007	0	2	54 352
De un à cinq ans	0	49 095		7 332	208	56 636
A plus de cinq ans	0	25 239		0	325	25 564
TOTAL 31.12.2022	0	95 678	33 007	7 332	535	136 552
Valeurs au 31.12.2023						
A moins d'un an	3 311	23 514	35 612	6 289	1	68 728
De un à cinq ans	0	48 790		0	244	49 034
A plus de cinq ans	0	25 761		0	288	26 049
TOTAL 31.12.2023	3 311	98 065	35 612	6 289	533	143 811

4.4.2.2. Principales lignes de dettes

Endettement financier brut

Principaux emprunts	Date		Total ligne	Dettes /		Mode de	Covenants	Notes
	début	Échéance		Montant tiré	Montant non tiré			
Lignes de financement								
Affecturage	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	31 674	3 311	28 363	Revolving/in fine	Non	(2)
TOTAL LIGNES DE FINANCEMENT			111 674	3 311	108 363			
Passifs locatifs								
Immeuble siège	10.03.2016	27.03.2028		15 462		Trimestriel	Non	(3)
Matériel Aéroportuaire				2 438		Trimestriel	Non	(4)
Autres passifs locatifs				74 623				(5)
TOTAL PASSIFS LOCATIFS				92 523				
PUTS SUR INTÉRÊTS MINORITAIRES OK JOB								
Participation des salariés aux résultats				35 612			Non	(6)
Autres				533			Non	
ENDETTEMENT FINANCIER BRUT				138 268				

(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\$ et d'une durée de 12 mois renouvelable

(3) Concerne le financement de l'immeuble de Paris 17e, la dette de location de 15,5 M€ est nette de l'avance preneur versée au bailleur

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

(5) Dette des autres contrats de location

(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
		Montant tiré	non tiré
Découverts autorisés France	38 000	6 511	31 489
Découverts autorisés étrangers	3 973	1 017	2 955
TOTAL DÉCOUVERTS AUTORISÉS	41 973	7 528	34 445

RISQUE DE TAUX

Le risque de taux n'est que peu significatif. Une évolution de 100 points de base aurait une incidence de 1,3 M€ sur le coût de l'endettement financier brut du Groupe qui s'élève à 3,3 M€.

OPÉRATIONS DE COUVERTURE

Le contrat de crédit-bail pour le financement de la construction de l'immeuble à usage de bureaux sis à Paris 17^e, 6 Rue Toulouse Lautrec étant conclu à taux variable, la SCI l'Arche de Saint-Ouen a mis en place auprès de BNP Paribas et Société Générale, un swap de taux permettant d'échanger ce taux variable contre un taux fixe pour un montant notionnel de 12,1 M€ au 31 décembre 2023. Ces contrats de swap couvrent le taux variable du contrat de crédit-bail sous-jacent pour chaque échéance. Le taux moyen pondéré de ces swaps est de 1,6060%.

Le swap étant 100 % adossé aux échéances, la couverture est efficace. La valeur du swap au 31 décembre 2023 soit 0,2 M€ a été comptabilisée en dette financière par contrepartie des autres éléments du résultat global pour un montant de -0,3 M€ en 2023.

RÉPARTITION DE LA DETTE PAR TYPE DE TAUX ET PAR DEVICES

En milliers d'euros	31.12.2023	31.12.2022
Taux fixe	131 037	127 704
Taux variable	7 231	4 692
ENDETTEMENT FINANCIER BRUT	138 268	132 396
EUR	120 555	118 387
USD	7 460	4 313
XAF	995	950
Autres devises	9 257	8 745
ENDETTEMENT FINANCIER BRUT	138 268	132 396

ENGAGEMENTS FINANCIERS À RESPECTER

Il n'existe pas d'engagement financier à respecter au 31 décembre 2023.

RISQUE DE LIQUIDITÉ

Dans le cadre de son activité, le Groupe doit financer, outre le dividende qu'il sert à ses actionnaires, un besoin en fonds de roulement significatif (Note 4.2) ainsi que ses opérations de croissance externe. De façon générale, le besoin en fonds de roulement est financé par des lignes à court terme (découvert, factoring ...) et les opérations de croissance externe par les fonds propres du Groupe ou des lignes de financement à moyen terme. Ainsi au 31 décembre 2023, la société dispose de 108,4 M€ de lignes de crédit non tirées.

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

Afin d'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 de lignes de financement non tirées.

RISQUE DE CONTREPARTIE FINANCIÈRE

Le Groupe est exposé au risque de contrepartie financière lorsqu'il intervient sur les marchés financiers notamment pour la gestion de sa trésorerie. Il limite ce risque en s'engageant sauf en l'absence de

Principaux taux de change par rapport à l'euro :

	2023		2022	
	Moyen	De clôture	Moyen	De clôture
Dollar US	1,0816	1,1050	1,0563	1,0666
Livre sterling	0,8702	0,8691	0,8537	0,8869
Franc suisse	0,9727	0,9260	1,0041	0,9847
Dhram marocain	10,9760	11,0412	10,6276	11,1380
Dinar tunisien	3,3473	3,4004	3,2512	3,3121

POSITIONS NETTES BILANCIELLES DANS LES PRINCIPALES DEVICES

L'ensemble des actifs et passifs, y compris non monétaires, est ci-dessous classé par monnaie fonctionnelle.

En milliers d'euros	Actifs courants et non courants	Passifs courants et non courants	Engagements en devises	Position nette avant couverture	Instruments financiers de couverture	Position nette après couverture
2023						
Euro	1 198 965	586 663	0	612 302	0	612 302
Dollar US	124 764	19 693	0	105 071	0	105 071
XAF	19 930	16 462	0	3 468	0	3 468
Autres devises	89 668	49 000	0	40 667	0	40 667
TOTAL	1 433 327	671 818	0	761 509	0	761 509
2022						
Euro	1 145 140	566 995	0	578 145	0	578 145
Dollar US	130 023	15 352	0	114 671	0	114 671
XAF	16 743	15 940	0	803	0	803
Autres devises	79 024	45 731	0	33 293	0	33 293
TOTAL	1 370 931	644 018	0	726 913	0	726 913

telles solutions avec des banques commerciales bénéficiant de notes de crédit élevées et en évitant une trop grande concentration des opérations de marché sur un nombre restreint d'établissements financiers. C'est ainsi que le montant de trésorerie nette de 466,3 M€ est réparti sur l'ensemble de ces établissements.

RISQUE DE CHANGE

Le Groupe est exposé par son activité internationale à un risque de fluctuation des cours des devises étrangères principalement celle du dollar américain.

Ce risque porte d'une part sur les transactions réalisées par des sociétés du Groupe dans des monnaies différentes de leur monnaie fonctionnelle (risque de change fonctionnel) et d'autre part sur les actifs et passifs libellés en devises étrangères (risque de conversion des comptes).

Les entités du Groupe opèrent en général dans leur devise locale qui est leur monnaie fonctionnelle, le produit des ventes est ainsi réalisé dans la même devise que celles des charges d'exploitation, ce qui permet de créer une couverture naturelle. Le risque de change fonctionnel est ainsi limité aux opérations de financement intragroupe qui ne sont pas refinancées par une ligne dans la devise dans laquelle le financement intragroupe est fait.

Le risque lié à la conversion des comptes des entités étrangères dans les comptes et la monnaie de reporting du Groupe ne fait d'autre part l'objet d'aucune couverture.

Tableau de sensibilité du résultat Groupe et des capitaux propres au risque de change

En milliers d'euros	Impact sur le résultat avant impôt		Impact sur les capitaux propres avant impôts	
	Hausse de 5%	Baisse de 5%	Hausse de 5%	Baisse de 5%
2023				
Dollar US	307	(307)	2 429	(2 429)
Autres devises	497	(497)	(63)	63
TOTAL	804	(804)	2 366	(2 366)
2022				
Dollar US	360	(360)	2 350	(2 350)
Autres devises	241	(241)	(464)	464
TOTAL	601	(601)	1 886	(1 886)

4.4.3. Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie nette, dont la variation est présentée dans le tableau des flux de trésorerie consolidés, est constituée de la

Trésorerie et équivalents de trésorerie déduction faite des Découverts bancaires.

En milliers d'euros	31.12.2023	31.12.2022
TRÉSORERIE	124 236	436 665
Equivalents de trésorerie		
Fonds monétaires	398	733
Compte à terme	349 169	38 225
TOTAL ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	349 567	38 959
TOTAL TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	473 803	475 623

Le taux moyen de rémunération « all in » (i.e. inclus commissions et frais directement affectables) payé au cours de l'exercice au titre du financement du Groupe s'élève à 2,2%.

La variation de trésorerie nette de -5,1 M€ s'analyse par :

- 111,7 M€ de flux de trésorerie généré par l'activité,
- 70,5 M€ de flux liés aux opérations d'investissements dont 54,2 M€ d'autres dépôts à terme selon note 4.4.1,
- 47 M€ liés aux opérations financières dont 27,6 M€ de remboursements nets d'emprunts et 39,4 M€ de dividendes.

4.5. Information complémentaire sur les instruments financiers

Les tableaux suivants présentent par catégories d'instruments financiers selon IFRS 9, les valeurs comptables, leur classification et leur juste valeur à la clôture de chaque exercice.

4.5.1. Catégories d'actifs financiers

En milliers d'euros	Valeur comptabilisée 31.12.2023			Juste valeur 31.12.2023	Valeur comptabilisée 31.12.2022	Juste valeur 31.12.2022
	Non courant	Courant	Total			
PRÊTS ET CRÉANCES AU COÛT AMORTI	58 370	667 181	725 551	725 551	976 365	976 365
Prêts et créances et autres immobilisations financières	58 370	0	58 370	58 370	4 064	4 064
Créances clients	0	498 210	498 210	498 210	492 436	492 436
Autres créances	0	43 051	43 051	43 051	40 552	40 552
Actif d'impôt exigible	0	1 684	1 684	1 684	2 648	2 648
Comptes courants bancaires	0	124 236	124 236	124 236	436 665	436 665
ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT	0	349 567	349 567	349 567	38 959	38 959
OPCVM monétaires	0	398	398	398	733	733
Compte à terme	0	349 169	349 169	349 169	38 225	38 225
TOTAL	58 370	1 016 748	1 075 118	1 075 118	1 015 324	1 015 324

Le coût amorti des prêts et créances est égal à la juste valeur.

4.5.2. Catégories de passifs financiers

En milliers d'euros	Valeur comptabilisée au 31.12.2023			Juste valeur 31.12.2023	Valeur comptabilisée 31.12.2022	Juste valeur 31.12.2022
	Non courant	Courant	Total			
AUTRES PASSIFS AU COÛT AMORTI	70 636	566 717	637 353	637 353	609 422	609 422
Emprunts ⁽¹⁾	70 636	67 632	138 268	138 268	132 396	132 396
Découverts bancaires et assimilés	0	7 528	7 528	7 528	4 252	4 252
Dettes fournisseurs	0	49 450	49 450	49 450	42 073	42 073
Dettes fiscales et sociales	0	394 615	394 615	394 615	385 618	385 618
Dettes d'impôt exigible	0	2 111	2 111	2 111	1 898	1 898
Autres dettes	0	45 382	45 382	45 382	43 186	43 186
TOTAL	70 636	566 717	637 353	637 353	609 422	609 422

(1) Dont valeur du swap -0,2 M€

4.6. Provisions pour autres passif

Une provision est comptabilisée lorsque le Groupe a une obligation actuelle, juridique ou implicite, à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé, qu'il est probable que le règlement de cette obligation générera une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Les provisions sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation que le management du Groupe peut faire en date de clôture de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation.

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.

En milliers d'euros	31.12.2022	Dotations	Reprises (provisions utilisées)	Reprises (provisions non utilisées)	31.12.2023
Provisions pour litiges	3 203	1 333	(671)	(324)	3 542
Autres provisions	8 416	2 570	(724)	(1 945)	8 317
TOTAL	11 619	3 903	(1 395)	(2 268)	11 859

Il n'existe pas d'autre procédure administrative, judiciaire ou d'arbitrage, y compris toute procédure dont la société a connaissance, qui est en suspens ou dont elle est menacée, susceptible d'avoir ou ayant eu au cours des 12 derniers mois des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la société et/ou du Groupe.

5. Engagements hors bilan

5.1. Engagements hors bilan liés au financement de la société

5.1.1. Engagements donnés

(en milliers d'euros)	Principales caractéristiques	Echéance	31.12.2023	31.12.2022
Nantissement des titres d'AERCO par CPTS en garantie du prêt bancaire d'AERCO	Garantie financière du prêt bancaire d'une entreprise associée	illimité	4 535	4 535

Les engagements donnés dans le cadre de la signature d'un accord portant sur l'acquisition d'une participation majoritaire dans OPENJOBMETIS sont décrits dans la note 2.2.

5.1.2. Engagements reçus

(en milliers d'euros)	Principales caractéristiques	Echéance	31.12.2023	31.12.2022
Engagements liés au financement :				
Contrat d'affacturage Crédit Agricole	Partie non utilisée d'une ligne de 80 M€ d'engagement	Renouvellement annuel par tacite reconduction	80 000	80 000
Ligne de crédit court terme Etats-Unis	Partie non utilisée d'une ligne de 35 M\$	15.06.2024	28 363	32 815
Autorisation de découverts	Partie non utilisée de plusieurs lignes d'un montant total de 42 M€		34 445	37 703

5.2. Engagements hors bilan liés aux activités opérationnelles de la société

5.2.1. Engagements donnés

(en milliers d'euros)	Principales caractéristiques	Echéance	31.12.2023	31.12.2022
Garantie financière				
Contre-garantie donnée par Groupe CRIT à BNP Paribas	Garantie des franchises des contrats d'assurance accidents du travail	2024	6 373	6 650
Garantie financière des sommes dues au titre du contrat de crédit-bail de l'immeuble de Paris 17 ^e de SCI Saint Ouen à Natiocredibail	Promesse de cession des loyers de sous-location de l'immeuble	31.05.2026	8 387	8 387
Instruments financiers conclus en vue de la livraison d'un élément non financier			0	0
Engagement d'achat de GEH vis-à-vis de divers fournisseurs	Engagement d'achat ferme d'uniformes	Illimité	970	1 264

5.2.2. Engagements reçus

(en milliers d'euros)	Principales caractéristiques	Echéance	31.12.2023	31.12.2022
Garantie financière				
Garantie financière donnée par BNP Paribas	Garantie des franchises des contrats d'assurance accidents du travail	2024	6 373	6 650
Garanties à première demande				
Garantie à première demande de Crédit Lyonnais à Aéroport de Paris pour les filiales Aéroportuaire France	Garantie de baux civils		2 019	1 208
Autres cautions immobilières	Garantie de baux civils		2 449	2 437
Cautions reçues				
Caution bancaire en faveur de CRIT SAS ⁽¹⁾	Garantie financière des activités de travail temporaire en France (article L 1251-49 et R 1251-11 à R 1251-31 du Code du Travail)	30.06.2024	104 600	94 420
Caution bancaire en faveur de Les Compagnons, Les Volants, AB Intérim ⁽¹⁾	Garantie financière des activités de travail temporaire en France (article L 1251-49 et R 1251-11 à R 1251-31 du Code du Travail)	30.06.2024	11 390	12 400
Caution bancaire en faveur de CRIT Espana	Garantie financière des activités de travail temporaire en Espagne	Illimité	5 905	6 447
Caution bancaire en faveur de CRIT Suisse	Garantie financière des activités de travail temporaire en Suisse	Illimité	411	406
	Cautions clients et fournisseurs		907	1 124

(1) Les garanties financières consenties par les banques en faveur des sociétés CRIT SAS, AB INTERIM, LES COMPAGNONS et LES VOLANTS dans le cadre de leurs activités de travail temporaire et en application des dispositions de l'article L 1251-49 et R 1251-11 à R 1251-31 du Code du Travail ont une durée limitée d'une année et sont renouvelables chaque année.

6. Autres informations

6.1. Informations sur les parties liées

Selon la norme IAS 24, une partie liée est une personne ou une entité qui est liée à l'entité présentant ses états financiers.

Toutes les opérations commerciales conclues avec les entités non consolidées sont effectuées dans des conditions normales d'activité du marché.

6.1.1. Rémunérations des mandataires sociaux

Les rémunérations attribuées par le Groupe (avantage en nature compris) aux principaux dirigeants - Présidente-Directrice Générale et Directrice Générale Déléguée - s'élevaient en 2023 à 490 milliers d'euros contre 520 milliers d'euros en 2022 (cf. Chapitre 5 du Document d'Enregistrement Universel). Aucun avantage postérieur à l'emploi ni de prêt aux dirigeants n'a été octroyé. De même, aucune attribution d'actions ou d'options n'est effectuée par le Groupe.

6.1.2. Autres parties liées

Les transactions avec les autres parties liées sont principalement :

- des locations consenties aux conditions de marché par des SCI, dont la gérance est assurée par Karine GUEDJ ou Nathalie JAOUJ, administrateurs,
- des ventes facturées par le Groupe aux sociétés consolidées par mise en équivalence.

6.2. Honoraires des commissaires aux comptes

En milliers d'euros	PricewaterhouseCoopers Audit				Exco Paris ACE			
	Montant HT		%		Montant HT		%	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Certification des comptes								
Emetteur	135	105	27%	29%	47	46	33%	33%
Filiales intégrées globalement	350	240	70%	67%	93	95	67%	67%
Services autres que la certification des comptes								
Emetteur	13	13	3%	4%				
SOUS-TOTAL	498	358	100%	100%	140	140	100%	100%

Les services autres que la certification des comptes concernent la revue de l'organisme tiers indépendant (OTI) sur la Déclaration de performance extra-financière (DPEF).

En milliers d'euros	2023	2022
Locations facturées au Groupe par des SCI		
SCI LA PIERRE DE CLICHY	32	128
SCI HUGO MOREL	18	74
SCI LA PIERRE DE SENS	16	16
SCI LA PIERRE DE ROUEN	17	17
SCI LA PIERRE DE TOULON	14	14
SCI LA PIERRE CHATEAUROUX	11	11
SCI LA PIERRE D'AUXERRE	11	11
SCI LA PIERRE DE QUIMPER	9	9
	128	280
Ventes facturées par le Groupe		
Global SQ	6 665	5 079
Comptes clients et courants débiteurs		
Global SQ	2 557	2 896
SCCV LES CHARMES	85	84
SHP RS DOO Serbie	1 041	1 214
	3 682	4 193

Les informations financières résumées des sociétés mises en équivalence sont données en note 4.1.4.

6.3. Evénements post-clôture

6.3.1. Rachat d'un bloc hors marché de 5% d'actions propres

Dans le cadre de son programme de rachat d'actions, la société Groupe CRIT a procédé le 25 janvier 2024 à l'acquisition hors marché d'un bloc de 562 500 de ses propres actions (soit 5% de son capital social) détenues par la société EXIMIUM au prix de 70 euros par action soit un montant total de 39,4 M€. Au 31 décembre 2023, la société Groupe CRIT détenait 145 972 actions propres (soit 1,3% de son capital social).

Cette transaction, autorisée par le Conseil d'Administration, a été entièrement financée sur la trésorerie disponible de Groupe CRIT.

Ce rachat sera comptabilisé en 2024 directement en capitaux propres sans impact sur le résultat.

Les actions acquises sont destinées à être conservées en vue de leur remise ultérieure à l'échange ou en paiement dans le cadre d'opérations de croissance externe et/ou à être attribuées dans le cadre de la couverture de plans d'actionnariat salarié, conformément à l'autorisation conférée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 9 juin 2023 dans sa 13^{ème} résolution.

6.3.2. Acquisition de OPENJOBMETIS

Ce point est développé en note 2.2.

Aucun autre événement post-clôture de nature à avoir une incidence significative sur les états financiers n'a été identifié entre la date de clôture et la date d'arrêté des comptes.

6.4. Périmètre de consolidation

Sociétés ⁽¹⁾	Siren	% d'intérêt		Méthode de consolidation
		31.12.2023	31.12.2022	
GROUPE CRIT (Paris)	622 045 383	Société mère		Intégration globale
Travail temporaire et recrutement				
CRIT INTERIM (Paris)	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) ⁽²⁾	NA	-	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 ⁽³⁾	953 653 219	100,00%	0	Intégration globale
AIRLINES GROUND SERVICES (Tremblay en France)	411 545 080	100,00%	99,84%	Intégration globale

Sociétés ⁽¹⁾	Siren	% d'intérêt		Méthode de consolidation
		31.12.2023	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) ⁽⁴⁾	811 870 328	-	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) Absorbée par Crit Procesos Auxiliares le 21 décembre 2023

(3) Constitution le 5 juin 2023

(4) TUP avec GEH le 29 décembre 2023