

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

1. ACTIVITE DES ENSEIGNES DU GROUPE ADA

<i>(en millions d'euros)</i>	1 ^{er} semestre 2020	1 ^{er} semestre 2019	Variation
Chiffre d'affaires enseignes	41,2	48,4	-14,9%
. <i>Chiffre d'affaires VP</i>	29,3	34,4	-14,8%
. <i>Chiffre d'affaires VU</i>	11,9	14,0	-15,0%

Au 1^{er} semestre 2020, le chiffre d'affaires des enseignes du Groupe ADA affiche une bonne résistance en se maintenant à un niveau de 85,1% par rapport à celui du 1^{er} semestre 2019, avec un total de 1 191 agences au 30 juin 2020, dont :

- 389 agences ADA ;
- 802 points de vente Point Loc by ADA.

Cette excellente activité du Groupe ADA s'explique par l'implication de son réseau de franchisés et licenciés de marque, qui ont majoritairement gardé leurs portes ouvertes pendant la période de confinement, mais aussi par le positionnement de proximité de ses points de vente, qui a permis de fournir, en particulier aux équipes soignantes, des solutions de mobilité accessibles 24h/24 et 7j/7 sur l'ensemble du territoire et à tout moment.

2. COMPTES SEMESTRIELS DU GROUPE ADA (EN NORMES IFRS)

a - Principes et méthodes comptables

Nous vous renvoyons à la note 2 de l'annexe aux comptes consolidés.

b - Compte de résultat consolidé du groupe ADA

Chiffres clés du compte de résultat consolidé du Groupe ADA (en normes françaises)

<i>(en milliers d'euros)</i>	1 ^{er} semestre 2020	1 ^{er} semestre 2019	Variation
Chiffre d'affaires	42 957	48 497	-11%
Résultat d'exploitation	727	2 235	-67%
Résultat financier	39	63	-38%
Résultat net part du groupe	560	1 996	-72%

Les activités du franchiseur ont été impactées, par le contexte sanitaire du premier semestre. Cet impact est toutefois mesuré et le résultat net reste largement positif.

c - Situation de trésorerie

L'endettement net s'élève à 23,1 M€ au 30 juin 2020 contre 22,9 M€ au 31 décembre 2019.

3. PERSPECTIVES

La bonne performance des résultats du 1er semestre 2020, malgré le contexte sanitaire, permet d'envisager une saison et une fin d'année 2020 conforme à nos attentes.

4. PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

Au 30 juin 2020, il n'existe pas d'autre risque que ceux déjà existant au 31 décembre 2019.

5. INFORMATIONS SUR LA SOCIETE-MERE

Les éléments ci-dessous sont en référentiel français.

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2020 s'établit à 21,0 M€ contre 20,4 M€ au premier semestre 2019.

Le compte de résultat de la société mère pour le premier semestre 2020 fait ressortir un bénéfice de 3,2 M€ contre un bénéfice de 1,3M€ au 1^{er} semestre 2019.

6. INFORMATIONS RELATIVES AUX PARTIES LIEES

L'actionnaire principal du groupe est le groupe Rousselet, l'ultime société mère du groupe est la SAS Copag.

Le groupe entretient des relations avec des filiales du groupe Rousselet et avec son Conseil d'Administration.

Les ventes et les achats avec les parties liées sont réalisés aux prix du marché. Il n'y a pas eu de garanties fournies ou reçues pour les créances sur les parties liées. Aucune provision pour créances douteuses relatives aux montants dus par les parties liées n'a été enregistrée.

Il n'y a pas de rémunération allouée au titre de la période aux membres clefs du management du groupe, des organes de direction et de surveillance.

Il n'y a pas d'options de souscriptions d'actions accordées aux membres des organes de direction, tout comme au 31 décembre 2019.

Le tableau suivant fournit le montant total des transactions qui ont été conclues avec les parties liées lors du premier semestre 2020 :

(en milliers d'euros)	Ventes aux parties liées	Achats auprès de parties liées	Créances sur les parties liées	Dettes envers les parties liées
Entités qui contrôlent directement ou indirectement ADA				
Copag	29	0	0	0
Groupe Rousselet	0	19	6	10
Entités qui ont un manager clé en commun avec ADA				
NEP Services	3	0	5	0
Assistance et Conseil	6	0	0	0
Pragmatik	18	309	7	108
G7	3	1	2	1
Homebox	48	0	52	1
Sevenity	5	0	0	0
Serenis	7	0	1	0
Web & Tel	3	0	1	0
Allo Taxi	0	0	14	0
Arlem	3	0	3	0
Armadillo Self Stockage	3	0	3	0
G Immo Marseille	0	0	0	5
Groupe Novarchive	60	26	13	0
SCI La Grange	0	0	-2	0
SLBR Société de Location	3	0	0	0
Box Divers	245	23	73	43
SARL SVM	0	0	9	0
RW3	4	0	8	0
Total Général	440	378	195	168

ADA

COMPTES CONSOLIDES CONDENSES

30 JUIN 2020

SOMMAIRE

A - Bilan consolidé en normes françaises	3
B - Compte de résultat consolidé en normes françaises	4
C – Tableau de flux de trésorerie consolidé en normes françaises.....	5
D - Notes aux comptes consolidés.....	6
1 - Informations relatives à l'entreprise.....	6
2 - Principes comptables et modalités de consolidation	6
3 - Périmètre de consolidation	6
4 - Notes sur le bilan et compte de résultat	6
4.1 – Autres immobilisations incorporelles.....	6
4.2 – Immobilisations corporelles	7
4.3 – Créances clients.....	7
4.4 – Capitaux propres consolidés	8
4.5 – Emprunts et dettes financières	8
4.6 – Charges de personnel.....	8
4.7 – Autres produits et charges d'exploitation.....	9
4.8 – Résultat exceptionnel.....	9
4.9 – Impôts sur le résultat	9
5 - Engagements	9
5.1 - Engagements sur locations de véhicules	9
5.2 - Cautions bancaires.....	9
6 - Plans d'options et de souscription d'actions	9

A - Bilan consolidé en normes françaises

Actif		30/06/2020	31/12/2019
Ecart d'acquisition nets		594	627
Immobilisations incorporelles nettes	Note 4.1	15 227	14 649
Immobilisations corporelles nettes	Note 4.2	3 901	2 701
Immobilisations financières		558	535
Actif immobilisé		20 280	18 512
Stocks et en-cours nets		153	272
Avances et acomptes		10 530	7 856
Créances clients nettes	Note 4.3	54 546	43 870
Autres créances d'exploitation		2 684	5 140
Autres débiteurs		14 781	17 185
Comptes de régularisation		1 536	910
Disponibilités		5 746	3 483
Actif circulant		89 976	78 717
Total actif		110 256	97 229

Passif		30/06/2020	31/12/2019
Capital		4 442	4 442
Primes et autres réserves consolidées		24 820	20 513
Résultat de l'exercice		560	4 307
Capitaux Propres part du groupe		29 822	29 262
Intérêts minoritaires		0	0
Capitaux propres totaux	Note 4.4	29 822	29 262
Provisions pour risques et charges		94	94
Emprunts et dettes financières	Note 4.5	23 051	22 891
Dettes fournisseurs		28 569	17 650
Autres dettes		24 423	23 776
Comptes de régularisation		4 297	3 556
Dettes		80 340	67 873
Total passif		110 256	97 229

B - Compte de résultat consolidé en normes françaises

		30/06/2020	30/06/2019
Chiffre d'affaires		42 957	48 497
Autres produits d'exploitation	Note 4.7	6 184	6 810
Achats et variations de stocks		-1 150	-1 156
Charges externes		-33 398	-38 108
Charges de personnel	Note 4.6	-2 962	-4 008
Impôts et taxes		-717	-1 100
Dotation aux amortissements et provisions		-4 375	-2 651
Autres charges d'exploitation	Note 4.7	-5 812	-6 049
Résultat d'exploitation		727	2 235
Produits financiers		147	162
Charges financières		-108	-99
Résultat financier		39	63
Résultat courant des entreprises intégrées		766	2 298
Produits exceptionnels		794	2 710
Charges exceptionnelles		-708	-1 997
Résultat exceptionnel	Note 4.8	86	713
Impôts sur les bénéfices	Note 4.9	-259	-982
Résultat net des entreprises intégrées		593	2 029
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition		-33	-33
Résultat net de l'ensemble consolidé		560	1 996
Résultat revenant aux minoritaires		0	0
Résultat net part du Groupe		560	1 996
Résultat net par action			
- de base		0.19€	0.68€
- dilué		0.19€	0.68€

C – Tableau de flux de trésorerie consolidé en normes françaises

	30/06/2020	30/06/2019
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Résultat net	560	1 996
Dotations aux amortissements et provisions	1 504	1 552
Reprises aux amortissements et provisions	0	0
Plus et moins-values de cession	-268	-882
Impôts différés	54	18
Capacité d'autofinancement	1 850	2 684
Variation des frais financiers	-2	6
Variation des stocks	119	-137
Variation des créances clients et comptes rattachés	-10 893	-6 759
Variation des dettes fournisseurs	11 506	3 701
Variation des autres créances	2 404	587
Variation des autres dettes	-1 128	3 651
Variation des charges et produits constatés d'avance	62	-1 221
Variation du Besoin en Fonds de Roulement	2 068	-172
Flux net de trésorerie généré par l'activité	3 918	2 512
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décaissement / acquisitions immos incorporelles	-1 953	-2 756
Décaissement / acquisitions immos corporelles	-2 949	-1 834
Encaissement / cession d'immos corporelles et incorporelles	3 109	5 801
Décaissement / acquisitions immos financières	-39	-31
Encaissement / cession d'immos financières	17	54
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 815	1 234
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0	-2 924
Dividendes versés aux actionnaires minoritaires	0	0
Encaissement provenant des lignes de crédit	49	5 049
Décaissement provenant des lignes de crédit	-5 753	-2 024
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-5 704	101
Variation de trésorerie	3 601	3 847
Trésorerie nette à l'ouverture	-1 225	-3 132
Trésorerie nette à la clôture	-4 826	715

D - Notes aux comptes consolidés condensés

Sauf mention contraire, les montants sont exprimés en milliers d'euros.

1 - Informations relatives à l'entreprise

Le groupe ADA est une société anonyme de droit français, immatriculée en France soumise à l'ensemble des textes régissant les sociétés commerciales en France, et en particulier aux dispositions du code de commerce. ADA a été constituée le 5 septembre 1986 et la société expirera le 4 septembre 2085, sauf dissolution anticipée ou prorogation. Elle a son siège au 22/28 rue Henri Barbusse – 92 110 CLICHY (France) et est cotée à Paris sur Alternext.

Le groupe ADA, constitué de la société et de ses filiales (le 'Groupe'), a pour principale activité, le développement et l'animation d'un réseau de franchisés qui exploitent des agences de location de véhicules sous l'enseigne ADA. Les franchisés sont des entrepreneurs indépendants qui gèrent de façon autonome leur activité, tout en respectant la charte de qualité liée au contrat de franchise.

Le 14 octobre 2020, le Conseil d'Administration a arrêté les comptes consolidés au 30 juin 2020 et autorisé la publication des états financiers consolidés du Groupe ADA au 30 juin 2020.

Le Groupe fait partie du périmètre consolidé du Groupe Rousselet.

2 - Principes comptables et modalités de consolidation

Les comptes consolidés d'ADA SA et de ses filiales (le « Groupe ») du premier semestre 2020 ont été établis selon le règlement n°99-02 du Comité de Réglementation Comptable. Ils ne comportent pas l'intégralité des informations requises pour les états financiers annuels complets et doivent être lus conjointement avec les états financiers du Groupe pour l'exercice clos au 31 décembre 2019.

Les principes comptables utilisés pour la préparation des états financiers consolidés semestriels sont identiques à ceux retenus pour la préparation des comptes consolidés au 31 décembre 2019.

3 - Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation au 30 juin 2020 reste identique à celui au 31 décembre 2019.

4 - Notes sur le bilan et compte de résultat

4.1 – Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles s'analysent ainsi :

Montant brut	31/12/2019	Augmentations	Diminutions	Autres variations	30/06/2020
Marques, Licences	13 984	43	0	1 368	15 395
Droit au bail	202	5	0	0	207
Fonds de commerce	12 368	1 045	677	0	12 736
Avances et acomptes	1 434	859	0	-1 318	975
Total Valeurs brutes	27 988	1 952	677	50	29 313

Amortissements/provisions	31/12/2019	Augmentations	Diminutions	Autres variations	30/06/2020
Marques, Licences	9 644	745	0	0	10 389
Droit au bail	0	0	0	0	0
Fonds de commerce	3 695	205	203	0	3 697
Avances et acomptes	0	0	0	0	0
Total amort/provisions	13 339	950	203	0	14 086

Valeur Nette Comptable	14 649	1 002	474	50	15 227
-------------------------------	---------------	--------------	------------	-----------	---------------

Les acquisitions du poste « Marques, licences » sont principalement liées au développement du système d'information du réseau d'agences et de la gestion de la flotte.

Si le groupe avait adopté la méthode préférentielle du crédit-bail, les immobilisations incorporelles seraient augmentées de 933K€ en valeur brute et 245K€ en VNC.

4.2 – Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles s'analysent ainsi :

Montant brut	31/12/2019	Augmentations	Diminutions	Autres variations	30/06/2020
Véhicules	3 437	3 975	2 584	0	4 828
Autres immo. corporelles	2 518	162	78	0	2 602
Avances et acomptes	50	0	0	-50	0
Total Valeurs brutes	6 005	4 137	2 662	-50	7 430

Amortissements/provisions	31/12/2019	Augmentations	Diminutions	Autres variations	30/06/2020
Véhicules	2 199	387	255	0	2 331
Autres immo. Corporelles	1 105	124	31	0	1 198
Avances et acomptes	0	0	0	0	0
Total amort/provisions	3 304	511	286	0	3 529

Valeur Nette Comptable	2 701	3 626	2 376	-50	3 901
-------------------------------	--------------	--------------	--------------	------------	--------------

Si le groupe avait adopté la méthode préférentielle du crédit-bail, les immobilisations corporelles seraient augmentées de 7 745€ en valeur brute et 2 908K€ en VNC.

4.3 – Créances clients

Les créances clients brutes s'élèvent à 64 644 K€, et sont provisionnées à hauteur de 10 098 K€, soit des créances nettes de 54 546 K€ au 30/06/2020.

4.4 – Capitaux propres consolidés

La variation des capitaux propres consolidés s'analyse ainsi :

	Capital	Primes, réserves et résultats consolidés	Capitaux propres part groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres de l'ensemble consolidé
Capitaux propres au 01/01/2020	4 442	24 820	29 262	0	29 262
Dividende distribué	0	0	0	0	0
Résultat 1 ^{er} semestre 2020	0	560	560	0	560
Capitaux propres au 30/06/2020	4 442	25 380	29 822	0	29 822

Au 30 juin 2020, le nombre d'actions s'élève à 2 922 633 dont 31 577 actions à vote double.

4.5 – Emprunts et dettes financières

Les emprunts et dettes financières s'analysent comme suit :

	Moins d'1 an	Entre 1 an et 5 ans	Plus de 5 ans	30/06/2020	31/12/2019
Emprunts auprès des établissements de crédit	11 001	1 335	0	12 336	18 009
Dépôts de garantie	142	0	0	142	174
Soldes créditeurs bancaires	10 573	0	0	10 573	4 708
Total	21 716	1 335	0	23 051	22 891

Si le groupe avait adopté la méthode préférentielle du crédit-bail, les dettes financières seraient augmentées de 3 276K€ dont 2 017K€ à moins d'un an.

4.6 – Charges de personnel

Les charges de personnel s'analysent ainsi :

	1 ^{er} semestre 2020	1 ^{er} semestre 2019
Charges salariales	-2 234	-2 838
Charges sociales	-728	-1 170
Retraites	0	0
Total	-2 962	-4 008

L'évolution de l'effectif moyen s'établit ainsi :

	1 ^{er} semestre 2020	1 ^{er} semestre 2019
Cadres	40	52
Agents de maîtrise, employés, ouvriers	52	60
Total	92	112

4.7 – Autres produits et charges d'exploitation

Les autres produits et charges d'exploitation s'analysent ainsi :

	1 ^{er} semestre 2020	1 ^{er} semestre 2019
Gain/perte sur cession de véhicules	276	515
Indemnités d'assurance	4	11
Production immobilisée	100	134
Autres produits/charges	-8	101
Total	372	761

4.8 – Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se décompose principalement comme suit :

	1 ^{er} semestre 2020	1 ^{er} semestre 2019
Gain/ Perte sur cession d'immobilisations incorporelles	259	682
Gain/perte sur cession d'immobilisations corporelles	-17	51
Autres produits exceptionnels	39	61
Autres charges exceptionnelles	-195	-81
Total	86	713

4.9 – Impôts sur le résultat

Le périmètre d'intégration fiscale au 30 juin 2020 reste identique à celui au 31 décembre 2019.

5 - Engagements

5.1 - Engagements sur locations de véhicules

	Total 30/06/2020	A moins d'un an	De un à cinq ans	Total 31/12/2019
Engagements donnés :				
Paielements sur contrats de location simple envers les étab. financiers	16 919	12 256	4 663	18 856
Engagements reçus :				
Paielements sur contrats de location simple de la part des franchisés	18 623	12 856	5 767	19 836

5.2 - Cautions bancaires

Au 30 juin 2020, aucune nouvelle caution bancaire n'est à ajouter à la liste des cautions bancaires présentées dans les états financiers consolidés au 31 décembre 2019.

6 - Plans d'options et de souscription d'actions

Aucun nouveau plan d'émission d'option donnant droit à l'achat d'actions et/ou à la souscription d'actions nouvelles de la société n'a été mis en place depuis la clôture au 31 décembre 2019.