

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

1. ACTIVITE DES ENSEIGNES DU GROUPE ADA

<i>(en millions d'euros)</i>	1 ^{er} semestre 2019	1 ^{er} semestre 2018	Variation
Chiffre d'affaires enseignes	48,4	46,4	+4,3%
. Chiffre d'affaires VP	34,4	32,7	+5,2%
. Chiffre d'affaires VU	14,0	13,7	+2,2%

Le chiffre d'affaires des enseignes du Groupe ADA enregistre au 1^{er} semestre 2019 une progression de 4,3%, avec un total de 1 142 agences au 30 juin 2019, dont :

- 367 agences ADA ;
- 775 points de vente Point Loc by ADA.

Avec 24% d'agences en plus au cours des 12 derniers mois, le Groupe ADA intensifie la densité de son réseau pour être toujours plus proche de ses clients.

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 2019	1 ^{er} semestre 2018	Variation
Chiffre d'affaires	48 497	43 619	+11%
Résultat d'exploitation	2 235	2 476	-14%
Résultat financier	63	31	+103%
Résultat net part du groupe	1 996	2 166	-7%

Ces résultats tiennent compte des investissements humains, matériels et informatiques qui ont été réalisés lors du premier semestre 2019 pour le développement et l'exploitation du service Moov'in.Paris, activité d'autopartage de véhicules en libre-service à Paris lancée fin 2018.

c - Situation de trésorerie

L'endettement net s'élève à 22,2 M€ au 30 juin 2019 contre 20,3 M€ au 31 décembre 2018.

3. PERSPECTIVES

La bonne performance des résultats du 1er semestre 2019 permet d'envisager une saison et une fin d'année 2019 conforme à nos attentes.

4. PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

Au 30 juin 2019, il n'existe pas d'autre risque que ceux déjà existant au 31 décembre 2018.

5. INFORMATIONS SUR LA SOCIETE-MERE

Les éléments ci-dessous sont en référentiel français.

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2019 s'établit à 20,4 M€ contre 21,1 M€ au premier semestre 2018.

Le compte de résultat de la société mère pour le premier semestre 2019 fait ressortir un bénéfice de 1,3 M€ contre un bénéfice de 3,6M€ au 1^{er} semestre 2018.

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 2018.

Le tableau suivant fournit le montant total des transactions qui ont été conclues avec les parties liées lors du premier semestre 2019 :

(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	275	32	165
Groupe Rousselet	5	323	6	10
Entités qui ont un manager clé en commun avec ADA				
NEP Services	11	0	4	0
Assistance et Conseil	2	359	0	215
Pragmatik	15	208	6	0
G7	5	25	5	57
Homebox	53	0	61	1
Sevenity	5	0	4	0
Serenis	7	59	1	5
Web & Tel	3	40	1	4
Allo Taxi	0	0	14	0
Arlem	3	0	6	0
Armadillo Self Stockage	4	0	5	0
G Immo Toulon 2	0	14	0	-16
G Immo Marseille	0	0	0	5
HBP24	2	0	0	0
Groupe Novarchive	59	26	97	5
SCI Bellevue Beauvallon	0	0	1	0
SCI La Grange	0	0	-2	0
SLBR Société de Location	3	0	5	0
Box Divers	217	3	92	10
SARL LBMO	0	0	2	0
SARL SVM	0	0	9	0
RW3	4	0	3	0
Total Général	427	1 332	352	461

ADA

COMPTES CONSOLIDES

30 JUIN 2019

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	8
4 - Notes sur le bilan et compte de résultat	9
4.1 – Immobilisations incorporelles : Écarts d'acquisition	9
4.2 – Autres immobilisations incorporelles.....	9
4.3 – Immobilisations corporelles	10
4.4 – Titres de participation et autres immobilisations financières.....	10
4.5 – Créances clients et autres créances	11
4.6- Disponibilités.....	11
4.7 – Capitaux propres consolidés	11
4.8 – Provisions pour risques et charges.....	11
4.9 – Emprunts et dettes financières	12
4.10 – Dettes fournisseurs et Autres dettes	12
4.11 – Chiffre d'affaires.....	12
4.12 – Charges de personnel.....	12
4.13 – Autres produits et charges d'exploitation.....	13
4.14 - Résultat financier	13
4.15 – Résultat exceptionnel.....	13
4.16 – Impôts sur le résultat	13
4.17 – Résultat par action	14
5 - Engagements.....	14
5.1 - Engagements sur locations de véhicules	14
5.2 - Engagements sur contrat de location financement du logiciel d'exploitation	14
5.3 - Engagements sur contrat de location financement des véhicules de la flotte	14
5.4 - Cautions bancaires.....	14
6 - Plans d'options et de souscription d'actions	14

Le Groupe ADA a décidé l'abandon des normes IFRS et le passage aux normes françaises pour l'établissement des comptes consolidés à compter du 1^{er} janvier 2019.

Les informations financières établies au titre du premier semestre 2019 ainsi que les informations retraitées à titre de comparatif concernant le 30 juin 2018 (compte de résultat) et le 31 décembre 2018 (bilan, tableau de flux de trésorerie et tableau de variation des capitaux propres) ont été préparés en appliquant les principes de comptabilisation et d'évaluation selon le règlement du Comité de la Réglementation Comptable n°99-02.

A - Bilan consolidé en normes françaises

Actif		30/06/2019	31/12/2018
Ecarts d'acquisition nets	Note 4.1	660	693
Immobilisations incorporelles nettes	Note 4.2	16 183	14 583
Immobilisations corporelles nettes	Note 4.3	2 182	3 640
Immobilisations financières	Note 4.4	580	603
Actif immobilisé		19 605	19 519
Stocks et en-cours nets	Note 4.5	228	91
Avances et acomptes	Note 4.5	4 700	1 697
Créances clients nettes	Note 4.5	45 558	41 441
Autres créances d'exploitation	Note 4.5	3 372	3 733
Autres débiteurs	Note 4.5	15 370	15 893
Comptes de régularisation	Note 4.5	1 668	1 392
Disponibilités	Note 4.6	2 994	268
Actif circulant		73 890	64 515
Total actif		93 495	84 034

Passif		30/06/2019	31/12/2018
Capital		4 442	4 442
Primes et autres réserves consolidées		20 513	19 647
Résultat de l'exercice		1 996	3 790
Capitaux Propres part du groupe		26 951	27 879
Intérêts minoritaires		0	0
Capitaux propres totaux	Note 4.7	26 951	27 879
Provisions pour risques et charges	Note 4.8	75	75
Emprunts et dettes financières	Note 4.9	22 241	20 267
Dettes fournisseurs	Note 4.10	17 618	14 457
Autres dettes	Note 4.10	24 577	18 396
Comptes de régularisation	Note 4.10	2 033	2 960
Dettes		66 469	56 080
Total passif		93 495	84 034

B - Compte de résultat consolidé en normes françaises

		1er semestre 2019	1er semestre 2018
Chiffre d'affaires	Note 4.11	48 497	43 619
Autres produits d'exploitation	Note 4.13	6 810	5 155
Achats et variations de stocks		-1 156	-958
Charges externes		-38 108	-32 945
Charges de personnel	Note 4.12	-4 008	-3 854
Impôts et taxes		-1 100	-801
Dotation aux amortissements et provisions		-2 651	-3 136
Autres charges d'exploitation	Note 4.13	-6 049	-4 604
Résultat d'exploitation		2 235	2 476
Produits financiers		162	107
Charges financières		-99	-76
Résultat financier	Note 4.14	63	31
Résultat courant des entreprises intégrées		2 298	2 507
Produits exceptionnels		2 710	2 776
Charges exceptionnelles		-1 997	-1 877
Résultat exceptionnel	Note 4.15	713	899
Impôts sur les bénéfices	Note 4.16	-982	-1 179
Résultat net des entreprises intégrées		2 029	2 227
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	Note 4.1	-33	-61
Résultat net de l'ensemble consolidé		1 996	2 166
Résultat revenant aux minoritaires		0	0
Résultat net part du Groupe		1 996	2 166
Résultat net par action	Note 4.17		
- de base		0.68€	0.74€
- dilué		0.68€	0.74€

C – Tableau de flux de trésorerie consolidé en normes françaises

	30/06/2019	31/12/2018
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Résultat net	1 996	3 790
Part des minoritaires	0	0
Quote-part dans le résultat sociétés en équivalence	0	0
Dotations aux amortissements et provisions	1 552	2 335
Reprises aux amortissements et provisions	0	-70
Plus et moins-values de cession d'actifs immobilisés	-882	-4 535
Impôts différés	18	21
Capacité d'autofinancement	2 684	1 541
Variation des frais financiers	6	4
Variation des stocks	-137	19
Variation des créances clients et comptes rattachés	-6 759	-11 079
Variation des dettes fournisseurs	3 701	5 559
Variation des autres créances	587	-7 838
Variation des autres dettes	3 651	-1 291
Variation des charges et produits constatés d'avance	-1 221	-636
Variation du Besoin en Fonds de Roulement	-172	-15 262
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 512	-13 721
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décaissement / acquisitions immos incorporelles	-2 756	-3 096
Décaissement / acquisitions immos corporelles	-1 834	-8 252
Encaissement / cession d'immos corporelles et incorporelles	5 801	15 244
Décaissement / acquisitions immos financières	-31	-137
Encaissement / cession d'immos financières	54	162
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	1 234	3 921
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Variation du compte courant	0	0
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-2 924	0
Dividendes versés aux actionnaires minoritaires	0	0
Encaissement provenant des lignes de crédit	5 049	16 751
Décaissement provenant des lignes de crédit	-2 024	-7 668
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	101	9 083
Variation de trésorerie	3 847	-717
Trésorerie nette à l'ouverture	-3 132	-2 415
Trésorerie nette à la clôture	715	-3 132

D - Notes aux comptes consolidés

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 25 juillet 2019, le Conseil d'Administration a arrêté les comptes consolidés au 30 juin 2019 et autorisé la publication des états financiers consolidés du Groupe ADA au 30 juin 2019.

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 2019 ont été établis selon le règlement n°99-02 du Comité de Réglementation Comptable, alors que les comptes consolidés semestriels et annuels de l'exercice précédent avaient été établis selon les normes IFRS telles qu'adoptées dans l'Union européenne. Ces comptes ont été retraités conformément au règlement du Comité de la Réglementation Comptable n°99-02 pour des raisons de comparabilité.

Les règlements 2004-06 et 2002-10 du Comité de la Réglementation Comptable relatifs respectivement à la définition, l'évaluation et la comptabilité des actifs et à l'amortissement et la dépréciation des actifs ont été appliqués.

Les principes comptables significatifs retenus dans le cadre de l'établissement de ces comptes sont décrits ci-après.

a) Principes de consolidation

Les états financiers consolidés regroupent, par intégration globale, les comptes de toutes les filiales significatives dont le Groupe détient directement ou indirectement et de façon durable le contrôle exclusif.

Les entreprises dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint avec d'autres actionnaires sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les entreprises dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable sur la gestion et la politique financière sont mises en équivalence.

Les titres de participation qui ne sont pas consolidés sont inclus dans la rubrique immobilisations financières pour leur coût d'acquisition.

Les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes à l'ensemble consolidé ont été éliminés.

L'écart de première consolidation constaté à l'occasion d'une prise de participation (différence entre le prix d'acquisition et la quote-part de capitaux propres de la société à la date de l'acquisition) est, le cas échéant, affecté aux postes appropriés du bilan consolidé, la partie résiduelle non affectée étant portée à la rubrique « écart d'acquisition ».

L'écart d'acquisition est amorti ou non amorti en fonction de sa durée d'utilisation. Ainsi, l'écart d'acquisition :

- dont la durée d'utilisation est limitée, est amorti linéairement sur cette durée, qui n'excède pas quarante ans et est déterminée en prenant en considération la nature spécifique de l'entreprise. En cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué.
- dont la durée d'utilisation est non limitée, n'est pas amorti et fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par an.

Lorsque la valeur recouvrable actuelle de l'écart d'acquisition est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. La dépréciation constatée est définitive et ne peut pas être reprise, même en cas de retour à une situation favorable.

La conversion des comptes des entreprises étrangères est effectuée selon la méthode du cours historique : les éléments non monétaires sont convertis au cours historique, les éléments monétaires d'actif et de passif sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice, les produits et charges sont convertis au cours moyen de l'exercice. Les écarts de conversion constatés,

tant sur le bilan que sur le résultat sont portés, pour la part revenant au Groupe dans les capitaux propres part groupe, au poste « Ecarts de conversion » et pour la part revenant aux minoritaires au poste « intérêts minoritaires ».

b) Immobilisations incorporelles

Les fonds commerciaux, marques, licences, brevets et droits au bail sont évalués au coût d'achat, les logiciels au coût d'achat et de développement.

Ils sont amortis selon le mode linéaire.

Les fonds commerciaux sont amortis sur une période n'excédant pas 25 ans. Les droits au bail identifiés séparément, ne sont pas amortis en raison de la protection juridique qui s'y attache.

Les coûts de développement des logiciels créés (y compris les coûts de déploiement ou de développement interne) sont portés à l'actif lorsqu'il est probable que ces dépenses généreront des avantages économiques futurs. Ces coûts sont amortis linéairement sur la durée d'utilisation estimée des logiciels, soit 7 ans à compter de la mise en service.

Les brevets sont amortis sur cinq ans, les logiciels sur un à trois ans.

c) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan consolidé pour leur coût d'acquisition augmenté, le cas échéant, par l'affectation des écarts d'évaluation.

Les amortissements sont calculés, selon le mode linéaire, en fonction des durées d'utilisation estimées des biens :

Agencements et aménagements divers	5 à 10 ans
Matériel de bureau et mobilier	2 à 10 ans
Matériel de transport	2 à 5 ans

d) Modalités d'évaluation des dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles

Lors de chaque clôture des comptes, s'il existe un indice quelconque montrant qu'un actif a pu perdre notablement de sa valeur (valeur de marché, changements importants dans le mode d'utilisation...) un test de dépréciation est effectué pour le ramener à la valeur d'utilité du bien, si celle-ci est inférieure à la valeur nette comptable.

e) Titres de participation

Le poste « titres de participation » correspond au coût d'acquisition des titres des sociétés non consolidées ; s'il y a lieu, une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur de marché est inférieure à la valeur brute.

f) Stocks

Les stocks sont évalués au coût de revient.

g) Créances clients

Les créances clients sont évaluées pour leur valeur nominale. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

h) Résultat courant

Les cessions de véhicules de transport de l'activité gestion du parc de EDA sont considérées comme ayant un caractère courant et non pas exceptionnel.

La valeur nette comptable est portée en « autres charges d'exploitation », tandis que le prix de cession est porté en « autres produits d'exploitation ».

i) Résultat exceptionnel

Les charges et produits exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité courante de l'entreprise.

j) Résultat net par action

Le résultat net par action est calculé en rapportant le résultat net de l'exercice par le nombre de titres de la société à la date de clôture.

k) Impôts différés

Des impôts différés sont calculés sur toutes les différences temporaires entre la base imposable et la valeur en consolidation des actifs et passifs. Celles-ci comprennent notamment l'élimination des écritures constatées dans les comptes individuels des filiales en application des options fiscales dérogatoires. La règle du report variable est appliquée et les effets des modifications des taux d'imposition sont inscrits dans le résultat de l'exercice au cours duquel le changement de taux est décidé.

Les impôts différés ne sont inscrits à l'actif du bilan que dans la mesure où il est plus probable qu'improbable qu'ils soient récupérés au cours des années ultérieures.

l) Provisions pour engagements de retraite et indemnités de départ

Le Groupe applique la méthode préférentielle et comptabilise au passif du bilan, sous forme de provision, le montant correspondant aux engagements de retraite.

Les principales hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- prise en compte des facteurs de rotation de personnel et de mortalité
- taux d'augmentation des salaires : 1 %
- taux d'actualisation : 1,49 %

La provision est constatée au passif du bilan pour son montant brut augmenté des charges sociales calculées au taux de 30 %. Les variations liées aux écarts actuariels impactent directement le compte de résultat.

Un impôt différé, constaté en fonction de la déductibilité future de la charge, figure à l'actif du bilan.

m) Date de clôture des comptes

La clôture des comptes se fait au 31 décembre.

3 - Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation au 30 juin 2019 reste identique à celui au 31 décembre 2018.

Sociétés	Pourcentage d'intérêt	Méthode
ADA	Mère	
EDA	99,94%	I.G.
ADA SERVICES	100,00%	I.G.
ADA COURTAGE	100,00%	I.G.
POINT LOC	100,00%	I.G.
MOOVENDI	100,00%	I.G.
TRANSPORT ADA	100,00%	I.G.
ADA EXPRESS	100,00%	I.G.
MOOVIN	100,00%	I.G.
MOOVIN 2	100,00%	I.G.

4 - Notes sur le bilan et compte de résultat

4.1 – Immobilisations incorporelles : Ecarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition s'analysent ainsi :

	31/12/2018	Augmentations /Dotations	Diminutions /Reprises	Autres variations	30/06/2019
Ecarts d'acquisition	4 196	0	0	0	4 196
Amortissements	3 503	33	0	0	3 536
Total Valeurs nettes	693	33	0	0	660

4.2 – Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles s'analysent ainsi :

Montant brut	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	Autres variations	30/06/2019
Marques, Licences	12 335	126	0	1 355	13 816
Droit au bail	202	5	5	0	202
Fonds de commerce	12 529	2 083	687	0	13 925
Avances et acomptes	1 584	542	0	-1 057	1 069
Total Valeurs brutes	26 650	2 756	692	298	29 012

Amortissements/provisions	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	Autres variations	30/06/2019
Marques, Licences	8 394	627	0	0	9 021
Droit au bail	0	0	0	0	0
Fonds de commerce	3 673	223	88	0	3 808
Avances et acomptes	0	0	0	0	0
Total amort/provisions	12 067	850	88	0	12 829

Valeur Nette Comptable	14 583	1 906	604	298	16 183
-------------------------------	---------------	--------------	------------	------------	---------------

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.

4.3 – Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles s'analysent ainsi :

Montant brut	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	Autres variations	30/06/2019
Véhicules	2 868	3 192	3 232	0	2 828
Autres immo. corporelles	2 878	600	1 366	346	2 458
Avances et acomptes	644	33	0	-644	33
Total Valeurs brutes	6 390	3 825	4 598	-298	5 319

Amortissements/provisions	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	Autres variations	30/06/2019
Véhicules	1 771	518	224	0	2 065
Autres immo. Corporelles	979	152	59	0	1 072
Avances et acomptes	0	0	0	0	0
Total amort/provisions	2 750	670	283	0	3 137

Valeur Nette Comptable	3 640	3 155	4 315	-298	2 182

Si le groupe avait adopté la méthode préférentielle du crédit-bail, les immobilisations corporelles seraient augmentées de 9 418€ en valeur brute et 5 659K€ en VNC.

4.4 – Titres de participation et autres immobilisations financières

Les immobilisations financières s'analysent ainsi :

	30/06/2019	31/12/2018
Prêts au personnel et autres prêts	53	62
Dépôts et cautionnements	512	526
Divers	15	15
Total	580	603

4.5 – Créances clients et autres créances

Les créances clients ne portent pas d'intérêts et sont en général payables entre 45 et 60 jours.

Les créances clients et autres créances s'analysent ainsi :

	Brut	Provisions	Net 30/06/2019	Net 31/12/2018
Stocks et en-cours	234	6	228	91
Avances et acomptes	4 700	0	4 700	1 697
Créances clients	52 844	7 286	45 558	41 441
Créances sociales et fiscales	3 372	0	3 372	3 733
Autres débiteurs	15 370	0	15 370	15 893
Comptes de régularisation	1 668	0	1 668	1 392
Total	78 188	7 292	70 896	64 247

Les autres débiteurs correspondent notamment à :

- des créances vis-à-vis des clients grands comptes pour 2 751K€
- des crédits-vendeurs pour 10 077K€
- des paiements attendus d'assurances suite à des sinistres pour 704K€
- des avoirs à recevoir pour 1 794K€

4.6- Disponibilités

Les disponibilités sont constituées par les soldes bancaires débiteurs.

4.7 – 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 01/01/2019	4 442	23 437	27 879	0	27 879
Dividende distribué	0	-2 924	-2 924	0	-2 924
Résultat 1 ^{er} semestre 2019	0	1 996	1 996	0	1 996
Capitaux propres au 30/06/2019	4 442	22 509	26 951	0	26 951

Au 30 juin 2019, le nombre d'actions s'élève à 2 922 633 dont 31 555 actions à vote double.

4.8 – Provisions pour risques et charges

Le tableau de variation des provisions est le suivant :

	31/12/2018	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	30/06/2019
Provisions pour risques et litiges	18	0	0	0	18
Provision Indemnité départ en retraite	57	0	0	0	57
Total	75	0	0	0	75

4.9 – 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	30/06/2019	31/12/2018
Emprunts auprès des établissements de crédit	18 274	1 467	0	19 741	16 656
Dépôts de garantie	221	0	0	221	211
Soldes créditeurs bancaires	2 279	0	0	2 279	3 400
Total	20 774	1 467	0	22 241	20 267

Les emprunts auprès des établissements de crédit correspondent essentiellement au financement des acquisitions de véhicules, qui prennent la forme soit d'acquisitions fermes, soit d'acquisitions avec engagement de rachat par les constructeurs de ces mêmes véhicules.

Si le groupe avait adopté la méthode préférentielle du crédit-bail, les dettes financières seraient augmentées de 6 114K€ dont 3 086K€ à moins d'un an.

4.10 – Dettes fournisseurs et Autres dettes

Les dettes fournisseurs et autres dettes s'analysent ainsi :

	30/06/2019	31/12/2018
Dettes fournisseurs	17 618	14 457
Avances et acomptes reçus	2 307	894
Dettes fiscales et sociales	6 480	7 354
Dettes vis-à-vis des constructeurs	2 359	368
Comptes courants créditeurs	8 500	8 500
Dettes diverses	4 931	1 280
Compte de régularisation	2 033	2 960
Total	44 228	35 813

Les dettes vis-à-vis des constructeurs entrent dans le cadre des détentions de véhicules avec engagement de rachat et sont généralement payables à 60 jours.

4.11 – Chiffre d'affaires

La société ne présente pas d'information sectorielle.

4.12 – Charges de personnel

Les charges de personnel s'analysent ainsi :

	1 ^{er} semestre 2019	1 ^{er} semestre 2018
Charges salariales	-2 838	-2 788
Charges sociales	-1 170	-1 066
Retraites	0	0
Total	-4 008	-3 854

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

	1 ^{er} semestre 2019	1 ^{er} semestre 2018
Cadres	52	48
Agents de maîtrise, employés, ouvriers	60	46
Total	112	94

4.13 – Autres produits et charges d'exploitation

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

	1 ^{er} semestre 2019	1 ^{er} semestre 2018
Gain/perte sur cession de véhicules	515	390
Indemnités d'assurance	11	93
Production immobilisée	134	113
Autres produits/charges	101	-45
Total	761	551

4.14 - Résultat financier

Le résultat financier net s'analyse ainsi :

	1 ^{er} semestre 2019	1 ^{er} semestre 2018
Divers produits financiers	162	107
Emprunts bancaires et découverts bancaires	-72	-49
Intérêts sur comptes courants	-27	-27
Total	63	31

4.15 – Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se décompose principalement comme suit :

	1 ^{er} semestre 2019	1 ^{er} semestre 2018
Gain/ Perte sur cession d'immobilisations incorporelles	682	859
Gain/perte sur cession d'immobilisations corporelles	51	46
Autres produits exceptionnels	61	97
Autres charges exceptionnelles	-81	-103
Total	713	899

4.16 – Impôts sur le résultat

Le périmètre d'intégration fiscale 2019, dont ADA SA est la société mère, intègre toutes les filiales du groupe ADA, et notamment Moovin et Moovin 2 à compter du 1^{er} janvier 2019.

La charge d'impôt au 30 juin 2019 de 982 K€ se décompose en 963 K€ d'impôt exigible et 18 K€ d'impôts différés (Organic et Participation).

4.17 – Résultat par action

Le calcul du résultat par action est le suivant :

	1 ^{er} semestre 2019	1 ^{er} semestre 2018
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires	1 996	2 166
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le résultat de base par action	2 922 633	2 922 633
Effets dilutifs sur options de souscription d'actions		
Effets dilutifs sur attribution d'actions gratuites		
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le résultat dilué par action	2 922 633	2 922 633
Résultat par action (€/action)	0.68	0.74
Résultat dilué par action (€/action)	0.68	0.74

Au 30 juin 2019 comme au 30 juin 2018, l'effet dilutif est non significatif.

5 - Engagements

5.1 - Engagements sur locations de véhicules

	Total 30/06/2019	A moins d'un an	De un à cinq ans	A plus de cinq ans	Total 31/12/2018
Engagements donnés :					
Paielements sur contrats de location simple envers les étab. financiers	24 086	14 461	9 625		17 651
Engagements reçus :					
Paielements sur contrats de location simple de la part des franchisés	25 258	14 971	10 187		18 782

5.2 - Engagements sur contrat de location financement du logiciel d'exploitation

Les immobilisations financées ont une valeur brute de 997 K€ et sont amorties pour 591 K€ au 30 juin 2019.

Le montant des redevances payées au cours du premier semestre s'élève à 114 K€, le montant des redevances restant à payer à moins d'un an s'élève à 114 K€.

5.3 - Engagements sur contrat de location financement des véhicules de la flotte

Les immobilisations financées ont une valeur brute de 17 963 K€ et sont amorties pour 3 721 K€ au 30 juin 2019.

Le montant des redevances payées au cours du premier semestre s'élève à 1 519 K€, le montant des redevances restant à payer à moins d'un an s'élève à 3 115 K€.

5.4 - Cautions bancaires

Au 30 juin 2019, aucune nouvelle caution bancaire n'est à ajouter à la liste des cautions bancaires présentées dans les états financiers consolidés au 31 décembre 2018.

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 2018.