

**ADA**

**COMPTES CONSOLIDES CONDENSES**

**30 JUIN 2020**

## SOMMAIRE

<b>A - Bilan consolidé en normes françaises</b> .....	<b>3</b>
<b>B - Compte de résultat consolidé en normes françaises</b> .....	<b>4</b>
<b>C – Tableau de flux de trésorerie consolidé en normes françaises</b> .....	<b>5</b>
<b>D - Notes aux comptes consolidés</b> .....	<b>6</b>
<b>1 - Informations relatives à l'entreprise</b> .....	<b>6</b>
<b>2 - Principes comptables et modalités de consolidation</b> .....	<b>6</b>
<b>3 - Périmètre de consolidation</b> .....	<b>6</b>
<b>4 - Notes sur le bilan et compte de résultat</b> .....	<b>6</b>
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
<b>5 - Engagements</b> .....	<b>9</b>
5.1 - Engagements sur locations de véhicules.....	9
5.2 - Cautions bancaires .....	9
<b>6 - Plans d'options et de souscription d'actions</b> .....	<b>9</b>

### 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
<b>Actif immobilisé</b>		<b>20 280</b>	<b>18 512</b>
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
<b>Actif circulant</b>		<b>89 976</b>	<b>78 717</b>
<b>Total actif</b>		<b>110 256</b>	<b>97 229</b>

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
<b>Capitaux Propres part du groupe</b>		<b>29 822</b>	<b>29 262</b>
Intérêts minoritaires		0	0
<b>Capitaux propres totaux</b>	Note 4.4	<b>29 822</b>	<b>29 262</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>		<b>94</b>	<b>94</b>
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
<b>Dettes</b>		<b>80 340</b>	<b>67 873</b>
<b>Total passif</b>		<b>110 256</b>	<b>97 229</b>

## B - Compte de résultat consolidé en normes françaises

		30/06/2020	30/06/2019
Chiffre d'affaires		<b>42 957</b>	<b>48 497</b>
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
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>727</b>	<b>2 235</b>
Produits financiers		147	162
Charges financières		-108	-99
<b>Résultat financier</b>		<b>39</b>	<b>63</b>
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>		<b>766</b>	<b>2 298</b>
Produits exceptionnels		794	2 710
Charges exceptionnelles		-708	-1 997
<b>Résultat exceptionnel</b>	Note 4.8	<b>86</b>	<b>713</b>
Impôts sur les bénéfices	Note 4.9	-259	-982
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>593</b>	<b>2 029</b>
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition		-33	-33
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>560</b>	<b>1 996</b>
Résultat revenant aux minoritaires		0	0
<b>Résultat net part du Groupe</b>		<b>560</b>	<b>1 996</b>
<b>Résultat net par action</b>			
- 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
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
<b>Résultat net</b>	<b>560</b>	<b>1 996</b>
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
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>1 850</b>	<b>2 684</b>
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
<b>Variation du Besoin en Fonds de Roulement</b>	<b>2 068</b>	<b>-172</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>3 918</b>	<b>2 512</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		
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
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-1 815</b>	<b>1 234</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		
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
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-5 704</b>	<b>101</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>3 601</b>	<b>3 847</b>
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
<b>Total Valeurs brutes</b>	<b>27 988</b>	<b>1 952</b>	<b>677</b>	<b>50</b>	<b>29 313</b>

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
<b>Total amort/provisions</b>	<b>13 339</b>	<b>950</b>	<b>203</b>	<b>0</b>	<b>14 086</b>

<b>Valeur Nette Comptable</b>	<b>14 649</b>	<b>1 002</b>	<b>474</b>	<b>50</b>	<b>15 227</b>
-------------------------------	---------------	--------------	------------	-----------	---------------

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
<b>Total Valeurs brutes</b>	<b>6 005</b>	<b>4 137</b>	<b>2 662</b>	<b>-50</b>	<b>7 430</b>

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
<b>Total amort/provisions</b>	<b>3 304</b>	<b>511</b>	<b>286</b>	<b>0</b>	<b>3 529</b>

<b>Valeur Nette Comptable</b>	<b>2 701</b>	<b>3 626</b>	<b>2 376</b>	<b>-50</b>	<b>3 901</b>
-------------------------------	--------------	--------------	--------------	------------	--------------

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
<b>Capitaux propres au 01/01/2020</b>	<b>4 442</b>	<b>24 820</b>	<b>29 262</b>	<b>0</b>	<b>29 262</b>
Dividende distribué	0	0	0	0	0
Résultat 1 <sup>er</sup> semestre 2020	0	560	560	0	560
<b>Capitaux propres au 30/06/2020</b>	<b>4 442</b>	<b>25 380</b>	<b>29 822</b>	<b>0</b>	<b>29 822</b>

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
<b>Total</b>	<b>21 716</b>	<b>1 335</b>	<b>0</b>	<b>23 051</b>	<b>22 891</b>

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 <sup>er</sup> semestre 2020	1 <sup>er</sup> semestre 2019
Charges salariales	-2 234	-2 838
Charges sociales	-728	-1 170
Retraites	0	0
<b>Total</b>	<b>-2 962</b>	<b>-4 008</b>

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

	1 <sup>er</sup> semestre 2020	1 <sup>er</sup> semestre 2019
Cadres	40	52
Agents de maîtrise, employés, ouvriers	52	60
<b>Total</b>	<b>92</b>	<b>112</b>

#### 4.7 – Autres produits et charges d'exploitation

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

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

#### 4.8 – Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se décompose principalement comme suit :

	1 <sup>er</sup> semestre 2020	1 <sup>er</sup> 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
<b>Total</b>	<b>86</b>	<b>713</b>

#### 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
<b>Engagements donnés :</b>				
Paiements sur contrats de location simple envers les étab. financiers	16 919	12 256	4 663	18 856
<b>Engagements reçus :</b>				
Paiements 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.