

ADA

COMPTES CONSOLIDES

31 DECEMBRE 2020

A – Bilan consolidé.....	3
B – Compte de résultat consolidé	4
C – Tableaux de flux de trésorerie consolidés	5
D – Variation des capitaux propres consolidés.....	5
E – Notes annexes aux comptes consolidés.....	6
1 – Informations relatives à l’entreprise	6
2 – Principes comptables et modalités de consolidation.....	6
2.1. Principes de consolidation	6
2.2. Immobilisations incorporelles.....	6
2.3. Immobilisations corporelles	7
2.4. Modalités d’évaluation des dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles.....	7
2.5. Titres de participation	7
2.6. Stocks	7
2.7. Créances clients	7
2.8. Résultat courant	7
2.9. Impôts différés et impôts courants.....	7
2.10. Résultat exceptionnel	8
2.11. Résultat net par action	8
2.12. Provision pour engagements de retraite et indemnités de départ.....	8
2.13. Date de clôture des comptes	8
3 – Périmètre de consolidation.....	9
4 - Notes sur le bilan et le compte de résultat	9
4.1. Écarts d’acquisition	9
4.2. Immobilisations incorporelles	9
4.3. Immobilisations corporelles	10
4.4. Immobilisations financières	11
4.5. Créances clients et autres créances	11
4.6. Comptes de régularisation	11
4.7. Trésorerie nette.....	12
4.8. Capitaux propres consolidés	12
4.9. Provisions pour risques et charges.....	12
4.10. Emprunts et dettes financières	12
4.11. Dettes fournisseurs et autres dettes	13
4.12. Chiffre d’affaires.....	13
4.13. Autres produits d’exploitation	13
4.14. Charges de personnel.....	13
4.15. Charges externes et autres charges d’exploitation	15
4.16. Résultat Financier.....	15
4.17. Résultat Exceptionnel.....	15
4.18. Impôts sur le résultat	15
4.19. Résultat par action	17
4.20. Informations relatives aux parties liées	17
5 - Autres informations	18
5.1. Engagements	18
5.2. Objectifs et politiques de gestion des risques.....	20
5.3. Montants des honoraires des commissaires aux comptes	21
5.4. Evènements importants postérieurs à la clôture	21

A – Bilan consolidé

Actif		31/12/2020	31/12/2019
Écarts d'acquisition nets	note 4.1	561	627
Immobilisations incorporelles nettes	note 4.2	16 823	14 649
Immobilisations corporelles nettes	note 4.3	2 219	2 701
Immobilisations financières	note 4.4	536	535
Actif immobilisé		20 139	18 512
Stocks et en-cours nets	note 4.5	286	272
Avances et acomptes	note 4.5	5 041	7 856
Créances clients nettes	note 4.5	46 647	43 870
Autres créances d'exploitation	note 4.5	8 233	5 140
Autres débiteurs	note 4.5	17 363	17 185
Comptes de régularisation	note 4.6	1 301	910
Disponibilités	note 4.7	3 812	3 483
Actif circulant		82 683	78 717
Total actif		102 822	97 229

Passif		31/12/2020	31/12/2019
Capital		4 442	4 442
Primes et autres réserves consolidées		24 820	20 513
Résultat de l'exercice		1 508	4 307
Capitaux propres part du Groupe		30 770	29 262
Intérêts minoritaires		0	0
Capitaux propres totaux	note 4.8	30 770	29 262
Provisions pour risques et charges	note 4.9	94	94
Emprunts et dettes financières	note 4.10	25 669	22 891
Dettes fournisseurs	note 4.11	16 262	17 650
Autres dettes	note 4.11	24 345	23 776
Comptes de régularisation	note 4.6	5 682	3 556
Dettes		71 958	67 873
Total passif		102 822	97 229

B – Compte de résultat consolidé

		31/12/2020	31/12/2019
Chiffre d'affaires	note 4.12	87 806	98 766
Autres produits d'exploitation	note 4.13	13 567	10 926
Achats et variations de stocks		-2 046	-2 888
Charges externes	note 4.15	-69 813	-74 834
Impôts et taxes		-1 224	-2 076
Charges de personnel	note 4.14	-6 394	-8 065
Dotations aux amortissements et provisions		-8 328	-7 252
Autres charges d'exploitation	note 4.15	-12 195	-9 716
Résultat d'exploitation		1 373	4 861
Produits financiers		327	370
Charges financières		-148	-185
Résultat Financier	note 4.16	179	185
Résultat Courant des entreprises intégrées		1 552	5 046
Produits exceptionnels		2 244	6 337
Charges exceptionnelles		1 667	4 963
Résultat exceptionnel	Note 4.17	577	1 374
Impôts sur les bénéfices		555	2 046
Résultat net des entreprises intégrées		1 574	4 374
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	note 4.1	66	66
Résultat net de l'ensemble consolidé		1 508	4 307
Résultat revenant aux minoritaires		0	0
Résultat net part du Groupe		1 508	4 307
Résultat net par action	note 4.19		
de base		0.52€	1.47€
dilué		0.52€	1.47€

Etat du résultat global consolidé		31/12/2020	31/12/2019
Résultat net		1 508	4 307
Réévaluation des instruments dérivés de couverture		0	0
Résultat global de la période		1 508	4 307
Dont part du Groupe		1 508	4 307
Dont part des intérêts non contrôlant		0	0

C – Tableaux de flux de trésorerie consolidés

		31/12/2020	31/12/2019
Résultat net		1 508	4 307
Dotations aux amortissements et aux provisions		3 518	3 084
Reprises des amortissements et provisions		0	-0
Plus et moins-values de cession		-529	-2 113
Impôts différés	note 4.17	35	-38
Capacité d'autofinancement		4 532	5 240
Variation des frais financiers		-4	-3
Variation de stocks	note 4.5	-14	-181
Variation des créances d'exploitation	note 4.5	-3 054	-9 995
Variation des dettes d'exploitation	note 4.11	724	3 854
Variation des créances hors exploitation	note 4.5	-178	-1 292
Variation des dettes hors exploitation	note 4.11	-822	3 746
Variation des charges et produits constatés d'avance	note 4.6	1 701	1 116
Variation du Besoin en Fonds de Roulement		-1 647	-2 755
Flux net de trésorerie générés par l'activité		2 885	2 485
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	note 4.2	-5 327	-4 594
Acquisitions d'immobilisations corporelles	note 4.3	-10 786	-7 113
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	notes 4.2 et 4.3	10 776	12 666
Acquisitions d'immobilisations financières	note 4.4	-48	-51
Cession d'immobilisations financières	note 4.4	48	119
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement		-5 337	1 027
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	note 4.8	0	-2 923
Dividendes versés aux actionnaires minoritaires		0	-2
Encaissement provenant des emprunts		15 907	16 193
Décaissement provenant des emprunts		-15 932	-14 874
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement		-25	-1 605
Variation de trésorerie		-2 477	1 908
Trésorerie nette à l'ouverture	note 4.7	-1 225	-3 132
Trésorerie nette à la clôture	note 4.7	-3 702	-1 225

D – Variation des capitaux propres consolidés

	Capital	Primes et Réserves consolidées non distribuées	Capitaux propres part du Groupe	Intérêts non contrôlant	Total des capitaux propres
Capitaux propres au 01/01/2019	4 442	23 437	27 879	0	27 879
Résultat 2019		4 307	4 307		4 307
Divers		-1	-1		-1
Dividendes		-2 923	-2 923		-2 923
Capitaux propres au 31/12/2019	4 442	24 820	29 262	0	29 262
Résultat 2020		1 508	1 508		1 508
Divers					
Dividendes					
Capitaux propres au 31/12/2020	4 442	26 328	30 770	0	30 770

E – Notes annexes aux comptes consolidés

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

1 – Informations relatives à l'entreprise

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.

Les états financiers consolidés reflètent la situation comptable du Groupe, ainsi que les intérêts dans les entreprises associées.

Le Groupe fait partie du périmètre consolidé du Groupe Rousselet.

En date du 10 mars 2021, le Conseil d'Administration a arrêté les comptes consolidés au 31 décembre 2020, a autorisé la publication des états financiers consolidés du Groupe ADA au 31 décembre 2020. Ces comptes ne seront définitifs qu'après leur approbation par l'Assemblée Générale des actionnaires qui se tiendra courant juin 2021.

2 – Principes comptables et modalités de consolidation

Les comptes consolidés d'ADA SA et de ses filiales (le « Groupe ») de l'exercice 2020 ont été établis selon le règlement n°99-02 du Comité de Réglementation Comptable.

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.

2.1. 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 « Ecart de conversion » et pour la part revenant aux minoritaires au poste « intérêts minoritaires ».

2.2. 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.

2.3. 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 :

Constructions	25 ans
Agencements et aménagements divers	5 à 10 ans
Matériel de bureau et mobilier	2 à 10 ans
Matériel de transport	2 à 5 ans

2.4. 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.

2.5. 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.

2.6. Stocks

Les stocks sont évalués au coût de revient.

2.7. Créances clients

Les créances clients sont évaluées pour leur valeur nominale.

Les provisions pour dépréciation sont calculées selon la méthode suivante :

- 25% pour les créances supérieures à 6 mois
- 50% pour les créances supérieures à 12 mois
- 100% pour les créances supérieures à 18 mois

Une dépréciation complémentaire est effectuée en fonction des possibilités de recouvrement estimées au cas par cas à la date d'arrêt des comptes sur toutes les créances significatives.

2.8. 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 ».

2.9. Impôts différés et impôts courants

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.

2.10. Résultat exceptionnel

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

2.11. 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.

2.12. Provision 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.

2.13. Date de clôture des comptes

Les sociétés du Groupe clôturent leurs comptes au 31 décembre.

3 – Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation est le suivant :

Sociétés	Pourcentage d'intérêt	Méthode	Activité
ADA	Mère		Animation et développement du réseau de franchisés; agences en location gérance
EDA	99,94%	I.G.	Gestion du parc de véhicules, location longue durée du parc de véhicules et vente de services auprès des franchisés
ADA SERVICES	100,00%	I.G.	Prestations informatiques destinées tant aux franchisés qu'aux succursales et au siège de ADA
ADA COURTAGE	100,00%	I.G.	Courtage en assurance
POINT LOC	100,00%	I.G.	Agences de location courte durée et restructuration des agences Animation et développement d'un réseau de licenciés de marque
MOOVENDI	100,00%	I.G.	Mise à disposition de solutions de mobilité destinées au transport de personnes Vente pour compte de tiers d'outils de location courte durée
TRANSPORT ADA	100,00%	I.G.	Mise à disposition de solutions de mobilité
ADA EXPRESS	100,00%	I.G.	Stations de location courte durée en autopartage
MOOVIN	100,00%	I.G.	Mise à disposition de solutions de mobilité destinées au transport de personnes
MOOVIN 2	100,00%	I.G.	Développement et commercialisation d'un concept de location de courte durée de véhicules

4 - Notes sur le bilan et le compte de résultat

4.1. Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition s'analysent ainsi :

	31/12/2019	Augmentations /Dotations	Diminutions /Reprises	Autres variations	31/12/2020
Écarts d'acquisition	4 196	0	0	0	4 196
Amortissements	3 569	66	0	0	3 635
Total Valeurs nettes	627	66	0	0	561

4.2. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles s'analysent ainsi :

Montant brut	31/12/2019	Augmentations	Diminutions	Autres variations	31/12/2020
Marques, Licences	13 984	235	154	1 368	15 433
Droit au bail	202	5	25	0	182
Fonds de commerce	12 368	2 337	1 490	0	13 215
Avances et acomptes	1 434	2 749	0	-1 318	2 865
Total Valeurs brutes	27 988	5 326	1 669	50	31 695

Amortissements/provisions	31/12/2019	Augmentations	Diminutions	Autres variations	31/12/2020
Marques, Licences	9 644	1 440	0	0	10 906
Droit au bail	0	0	0	0	0
Fonds de commerce	3 695	424	331	0	3 788
Avances et acomptes	0	0	0	0	0
Total amort/provisions	13 339	1 864	331	0	14 872

Valeur Nette Comptable	14 649	3 462	1 338	50	16 823
-------------------------------	---------------	--------------	--------------	-----------	---------------

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.

Le groupe a acquis, au cours de l'exercice 2020, 19 fonds de commerce pour un montant total de 2 337K€, et a cédé 10 fonds de commerce pour un montant total de 1 490K€.

Si le groupe avait adopté la méthode préférentielle du crédit-bail, les immobilisations incorporelles seraient augmentées de 933K€ en valeur brute et 82K€ en VNC.

4.3. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles s'analysent ainsi :

Montant brut	31/12/2019	Augmentations	Diminutions	Autres variations	31/12/2020
Véhicules	3 437	9 877	10 024	0	3 290
Autres immo. corporelles	2 518	188	132	0	2 574
Avances et acomptes	50	0	0	-50	0
Total Valeurs brutes	6 005	10 065	10 156	-50	5 864

Amortissements/provisions	31/12/2019	Augmentations	Diminutions	Autres variations	31/12/2020
Véhicules	2 199	1 343	1 204	0	2 338
Autres immo. Corporelles	1 105	245	43	0	1 307
Avances et acomptes	0	0	0	0	0
Total amort/provisions	3 304	1 588	1 247	0	3 645

Valeur Nette Comptable	2 701	8 477	8 909	-50	2 219
-------------------------------	--------------	--------------	--------------	------------	--------------

La variation des acquisitions des immobilisations corporelles est principalement liée à la politique de gestion du parc d'EDA.

Si le groupe avait adopté la méthode préférentielle du crédit-bail, les immobilisations corporelles seraient augmentées de 7 620K€ en valeur brute et 2 870K€ en VNC.

4.4. Immobilisations financières

Les immobilisations financières s'analysent ainsi :

	31/12/2020	31/12/2019
Prêts au personnel et autres prêts	47	47
Dépôts et cautionnements	474	473
Divers	15	15
Total	536	535

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 31/12/2020	Net 31/12/2019
Stocks et en-cours	286	0	286	272
Avances et acomptes	5 041	0	5 041	7 856
Créances clients	58 688	12 041	46 647	43 870
Créances sociales et fiscales	8 233	0	8 233	5 140
Autres débiteurs	17 363	0	17 363	17 185
Total	89 611	12 041	77 570	74 323

Les autres débiteurs correspondent notamment à :

- des créances vis-à-vis des clients grands comptes pour 2 586K€
- des crédits-vendeurs pour 11 129€
- des paiements attendus d'assurances suite à des sinistres pour 711K€
- des avoirs à recevoir pour 2 876K€

Balance âgée clients :

	31/12/2020	31/12/2019
Non échu	36 541	37 494
Moins d'un an	8 380	5 356
Entre un an et 5 ans	1 375	702
Plus de 5 ans	351	319
Total	46 647	43 870

4.6. Comptes de régularisation

Les comptes de régularisation s'analysent ainsi :

	31/12/2020	31/12/2019
Comptes de régularisation actifs	1 301	910
Comptes de régularisation passifs	-5 682	-3 556
Total	-4 381	-2 646

Les comptes de régularisation actifs sont des charges constatées d'avance, et correspondent notamment à des loyers immobiliers et à

des loyers à venir sur les véhicules acquis dans le cadre de contrats avec clause de rachat par le constructeur. Ce poste comprend également la quote-part d'écotaxe rattachée aux coûts de détention à venir des véhicules. Les bonus sur acquisitions de véhicules sont étalés sur la durée de détention de ces véhicules.

Les comptes de régularisation passifs sont des produits constatés d'avance, et correspondent principalement à la quote-part des bonus restant à étaler et à certains frais de remise en état facturés d'avance.

4.7. Trésorerie nette

La trésorerie nette se compose des éléments suivants:

	31/12/2020	31/12/2019
Comptes bancaires débiteurs	3 812	3 483
Comptes bancaires créditeurs	-7 514	-4 708
Trésorerie nette	-3 702	-1 225

4.8. Capitaux propres consolidés

Le capital social est fixé à 4 442 402,16 euros divisé en 2 922 633 actions d'une valeur nominale de 1,52 euros chacune. Il est entièrement libéré. Sur ces 2 922 633 actions, 31 767 actions ont un droit de vote double.

Le groupe contrôle le capital de façon à maintenir les capitaux propres à un niveau permettant d'assurer le bon déroulement des activités, le financement de ses investissements dans des conditions optimales et la création de valeur pour ses actionnaires.

La quote-part de pertes de l'année et des pertes antérieures revenant aux minoritaires est allouée au groupe et aux "intérêts non contrôlant" (anciennement intérêts minoritaires) en fonction de leur pourcentage de participation respectif, même si cela conduit à reconnaître des intérêts non contrôlant négatifs.

4.9. Provisions pour risques et charges

L'évolution des provisions pour risques et charges est la suivante :

	01/01/2020	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	31/12/2020
Provisions pour risques et litiges	18	0	0	0	18
Provision Indemnité départ en retraite	76	0	0	0	76
Total	94	0	0	0	94

Le solde des provisions pour risques et litiges au 31/12/2020 correspond à des contentieux.

4.10. Emprunts et dettes financières

La composition dettes financières est la suivante :

	Moins d'1 an	Entre 1 an et 5 ans	Plus de 5 ans	31/12/2020	31/12/2019
Emprunts auprès des établissements financiers	17 440	500	0	17 940	18 009
Dépôts de garantie	215	0	0	215	174
Soldes créditeurs bancaires	7 514	0	0	7 514	4 708
Total	25 169	500	0	25 669	22 891

Si le groupe avait adopté la méthode préférentielle du crédit-bail, les dettes financières seraient augmentées de 2 863K€ (dont 1 866K€ à 1 an, 997K€ de 2 à 4 ans et 0K€ à plus de 5 ans).

En 2020, le groupe ADA a contracté un prêt garanti par l'Etat (PGE) d'un montant de 10 M€.. Le montant des lignes de crédit disponibles non utilisées au 31/12/2020 s'élève à 10 400 K€.

Il n'existe aucun covenant lié aux emprunts et dettes financières.

4.11. Dettes fournisseurs et autres dettes

Les dettes fournisseurs et autres dettes s'analysent ainsi :

	31/12/2020	31/12/2019
Dettes fournisseurs	16 262	17 650
Avances et acomptes reçus	3 149	1 424
Dettes fiscales et sociales	7 871	7 485
Dettes vis-à-vis des constructeurs	620	1 340
Comptes courants créditeurs	11 045	11 045
Dettes diverses	1 660	2 482
Total Autres dettes	24 345	23 776
Total	40 607	41 426

Les dettes n'ont pas porté intérêts.

Les dettes fournisseurs sont généralement payables à 30 jours fin de mois.

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.

4.12. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires s'analyse comme suit :

	2020	2019	Var
Produits de locations directes de véhicules	2 971	3 626	- 18 %
Produits franchise et autres services aux franchisés	84 835	95 140	-11 %
Total Chiffres d'affaires	87 806	98 766	-11 %

En ce qui concerne les produits de locations directes de véhicules, le groupe ADA a constaté une baisse de 18 % de son chiffre d'affaires, liée à deux facteurs : réduction de l'activité à cause du contexte sanitaire, et réduction du nombre d'agences en portage.

4.13. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'analysent comme suit :

	2020	2019
Production immobilisée	215	249
Reprises sur amortissements et provisions	3 263	3 057
Produits de cession sur épaves et vols	1 370	1 320
Produits de cession VP – VU	8 171	5 970
Transferts de charges	366	91
Produits divers	188	239
Total Autres produits d'exploitation	13 567	10 926

4.14. Charges de personnel

Les charges de personnel s'analysent comme suit :

	2020	2019
Charges salariales	4 427	5 456

Charges sociales	1 856	2 384
Participation	111	225
Total des charges de personnel	6 394	8 065

Les charges salariales sont constituées des salaires et traitements, et d'indemnités transactionnelles.

L'effectif au 31 décembre 2020 s'établit comme suit :

	2020	2019
Cadres	39	41
Agents de maîtrise, employés, ouvriers	49	47
Total	88	88

L'effectif moyen de l'exercice 2020 est de 89 personnes.

4.15. Charges externes et autres charges d'exploitation

Les charges externes s'analysent comme suit :

	2020	2019
Loyers divers	45 502	44 923
Entretien, maintenance et assurances	8 107	12 444
Honoraires et services extérieurs divers	13 653	13 948
Publicité, déplacements et autres frais divers	2 551	3 519
Total des charges externes	69 813	74 834

Les autres charges d'exploitation s'analysent comme suit :

	2020	2019
Pertes sur créances irrécouvrables	3 315	3 085
VNC sur épaves et vols	1 170	1 251
VNC ventes VP – VU	7 675	5 231
Charges diverses	35	149
Total des autres charges d'exploitation	12 195	9 716

4.16. Résultat Financier

	2020	2019
Lignes de crédit et découverts bancaires	-148	-185
Total des charges financières	-148	-185
Divers	327	370
Total des produits financiers	327	370
Résultat financier	179	185

4.17. Résultat Exceptionnel

	2020	2019
VNC des immobilisations incorporelles cédées	1 338	2 819
VNC des immobilisations corporelles cédées	88	1 455
Autres charges exceptionnelles	241	689
Total des charges exceptionnelles	1 667	4 963
Produits de cession d'immobilisations incorporelles	1 968	4 766
Produits de cession d'immobilisations corporelles	208	1 492
Autres produits exceptionnels	68	79
Total des produits financiers	2 244	6 337
Résultat exceptionnel	577	1 374

4.18. Impôts sur le résultat

Périmètre d'intégration fiscale

Au 31 décembre 2020, le groupe d'intégration fiscale français, dont ADA est la société mère, est composé des sociétés suivantes :

- ADA
- EDA
- ADA SERVICES
- POINT LOC
- ADA COURTAGE
- MOOVENDI
- ADA EXPRESS
- TRANSPORT ADA
- MOOVIN
- MOOVIN 2

Preuve d'impôt

Le produit/charge d'impôt est principalement composé des éléments suivants :

	2020	2019
Impôt exigible	-520	-2 084
Impôts différés	-35	38
Charge d'impôt comptabilisé au compte de résultat consolidé	-555	-2 046

Le rapprochement entre la charge d'impôt obtenue en appliquant le taux en vigueur au résultat avant impôt et la charge d'impôt réelle du groupe est le suivant:

	2020	2019
Résultat de l'ensemble consolidé	1 508	4 307
Charge ou Produit d'impôt	-555	-2 046
Résultat avant impôt	2 063	6 353
IS (charge) au taux en vigueur de 28% (31% en 2019)	-578	-1 969
Charges non déductibles fiscalement	-58	-39
Utilisation d'impôts différés actifs non activés et autres différences temporelles	35	-38
Charge d'impôt effectivement constaté	-555	-2 046
Taux effectif d'impôt	26,9%	32,20%

Impôts différés

Les sources d'impôts différés sont les suivantes :

	Bilan		Compte de résultat	
	31/12/2020	31/12/2019	2020	2019
<i>Passifs d'impôts différés</i>				
	0	0	0	0
Passifs d'impôts différés	0	0	0	0
<i>Actifs d'impôts différés</i>				
Retraites	20	20	0	5
Organic	15	15	0	-1
Participation	30	65	-35	34
Actifs d'impôts différés	65	100		
Produit d'impôts différés			-35	38

Les déficits fiscaux reportables ont été entièrement utilisés au 31/12/2020.

4.19. Résultat par action

Sont présentées, ci-dessous, les informations sur les résultats et les actions ayant servi au calcul des résultats de base et dilué par action pour l'ensemble des activités :

	2020	2019
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires (K€)	1 508	4 307
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	0	0
Effets dilutifs sur attribution actions gratuites	0	0
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le résultat dilué par action	2 922 633	2 922 633
Résultat par action (€/action)	0,52	1,47
Résultat dilué par action (€/action)	0,52	1,47

Les options de souscription d'actions dont le prix d'exercice est supérieur au cours de l'action, ne sont pas considérées comme dilutives. L'effet dilutif est non significatif en 2020 et 2019.

4.20. Informations relatives aux parties liées

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.

Le tableau suivant fournit le montant total des transactions qui ont été conclues avec les parties liées pour l'exercice.

Les ventes et les achats avec les parties liées sont réalisés au prix du marché. Les soldes en cours à la fin de l'exercice ne sont pas garantis et les règlements se font en trésorerie. 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.

Les conventions avec les entreprises liées sont les suivantes :

Honoraires d'animation groupe avec la société Copag
Honoraires de mise à disposition de personnel par Assistance et Conseil,
Bail commercial consenti par la société Groupe Rousselet, et avance en compte courant,
Convention d'assistance administrative et financière par la société Nep Services,
Prestation de traitement des archives pour Novarchive.
Location de parking avec la société G7
Prestations et matériels informatiques avec la société Pragmatik
Convention occupation de parking avec le groupe Rousselet
Convention intégration fiscale avec l'ensemble des sociétés du groupe ADA
Convention de centralisation de trésorerie avec l'ensemble des sociétés du groupe ADA
Garantie à 1^{ère} demande émise par Ada au profit de lixbail en garantie des engagements souscrits dans le cadre du financement de la flotte Eda
Convention de mise à disposition du restaurant d'entreprise avec le groupe Rousselet

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

Il n'y a pas d'avantage de retraite particulier lié à la fonction.

Il n'y a plus d'options de souscriptions d'actions accordées aux membres des organes de direction

Il n'y a pas de charge enregistrée sur l'exercice.

(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	2020	56	534	0	0
	2019	51	561	0	0
Groupe Rousselet	2020	0	641	0	11 122
	2019	7	620	81	11 118