



## RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

### 1. ACTIVITE DE L'ENSEIGNE

<i>(en millions d'euros)</i>	1 <sup>er</sup> semestre 2012	1 <sup>er</sup> semestre 2013	Variation
<b>Chiffre d'affaires de location de véhicules enseigne</b>	<b>41,2</b>	<b>36,3</b>	<b>- 11,7 %</b>

Le premier semestre est marqué par une baisse d'activité de l'enseigne qui s'analyse ainsi :

- **-6,4%** s'expliquent par les fermetures et les restructurations d'une vingtaine de fonds de commerce détenus par des entreprises franchisées du fait de la crise économique et de la baisse du marché des utilitaires destinés aux particuliers, dans un contexte de baisse des transactions immobilières.
- **-5,3%** s'expliquent par une contraction des parcs à la route pendant l'hiver 2012/2013 du fait d'une guerre des prix féroce entamée par l'ensemble des acteurs de la location de véhicules courte durée.

### 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 condensés.

#### b - Compte de résultat consolidé du groupe ADA

<i>(en milliers d'euros)</i>	1 <sup>er</sup> semestre 2012	1 <sup>er</sup> semestre 2013	Variation
<b>Chiffre d'affaires</b>	19 433	17 177	-12%
<b>Résultat opérationnel</b>	1 230	1 131	-8%
<b>Résultat financier</b>	-134	-73	46%
<b>Résultat net part du groupe</b>	1 095	1 058	-3%

La baisse d'activité constatée au 1<sup>er</sup> semestre 2013 avait été anticipée par des mesures économiques adéquates :

- Contraction des parcs de véhicules,
- Optimisation des charges de personnel et autres charges d'exploitation.

Il en résulte un résultat net part du groupe qui est préservé à 1.058K€, soit -3% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2012.

### **c - Situation de trésorerie**

La dette financière nette du groupe se monte à 11,5 M€, en augmentation de 2,7M€ par rapport au 31 décembre 2012, principalement utilisée pour financer les acquisitions de nouvelles agences.

### **3. PERSPECTIVES**

Dans ce marché particulièrement en crise, la stabilité des résultats du 1er semestre 2013 permet d'envisager une saison et une fin d'année 2013 conforme à nos attentes.

### **4. PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES**

Au 30 juin 2013, il n'existe pas d'autre risque que ceux déjà existant au 31 décembre 2012.

### **5. INFORMATIONS SUR LA SOCIETE-MERE**

Les éléments ci-dessous sont en référentiel français.

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2013 s'établit à 14,4 M€ contre 8,9 M€ au premier semestre 2012.

Le compte de résultat de la société mère pour le premier semestre 2013 fait ressortir un bénéfice de 2841 K€ contre un bénéfice de 221 K€ en 2012. Cette variation s'explique essentiellement par des distributions de dividendes reçues en 2013.

### **6. INFORMATIONS RELATIVES AUX PARTIES LIEES**

L'actionnaire principal du groupe est G7, l'ultime société mère du groupe est la SAS Copag.

Le groupe entretient des relations avec des filiales du groupe G7 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.

Les options de souscriptions d'actions accordées aux membres des organes de direction restent inchangées par rapport au 31 décembre 2012 et sont au nombre de 25 285.

Le tableau suivant fournit le montant total des transactions qui ont été conclues avec les parties liées lors du premier semestre 2013 :

(en milliers d'euros)	Ventes aux parties liées	Achats auprès de parties liées	Créances sur les parties liées	Dettes envers les parties liées
<i>Entités qui contrôlent directement ou indirectement ADA</i>				
Copag	4	168	3	201
G7		198		280
<i>Entités qui ont un manager clé en commun avec ADA</i>				
NEP Services	7	42	2	
Assistance et Conseil	13	156	3	179
Pragmatik	16	203	16	138
Foncière G7	1		1	
SNGT		25		29
Homebox	12		1	
Sérénis	3	68		21
Novarchive	9	27		
MGF TOULOUSE				
MGF Conseil	4			
MGF Gennevilliers	2		3	
MGF Aubane	1		1	
MGF Dunkerque	7		9	
MGF Logistique PROVENCE			1	
MGF Nord			5	
MGF Rhône Alpes	1			
MGF Sud Ouest	2			
MGF TBL	2		3	
Allo Taxi	20		14	
Box Rent				1
Les Boxes de Roissy	5			
Mobil Box	2			
Anzin Logistique			4	
Novarchive Toulouse			1	
<b>Total Général</b>	<b>111</b>	<b>887</b>	<b>67</b>	<b>849</b>