**ADOMOS**

Société anonyme au capital de 604 038,62 euros

Siège social : 75, avenue des Champs-Élysées - 75008 PARIS

424 250 058 RCS PARIS

## Rapport de gestion du CONSEIL D’ADMINISTRATION sur l'activité DE LA societe au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire annuelle conformément aux prescriptions légales, règlementaires et statutaires pour vous rendre compte de l’activité d’ADOMOS et de ses filiales au cours de l’exercice clos le 31 décembre 2020 et soumettre à votre approbation les comptes sociaux et consolidés d’ADOMOS dudit exercice.

Les comptes qui vous sont présentés ont été établis dans le respect des dispositions du plan comptable en observant les principes de prudence et de sincérité.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et documents prévus par la réglementation en vigueur qui ont été tenus à votre disposition, selon les modalités et dans les délais légaux.

# ACTIVITE ET RESULTATS DU GROUPE

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| K€ | **2020** | **2019** | **Variation** |
| Produits d’exploitation | 7 886 | 11 232 | -29,79% |
| Résultat d’exploitation | (1 822) | 2 466 | -173,88% |
| Résultat net part du Groupe | (2 070) | 1 967 | -205,29% |

*\* Comptes annuels consolidés audités*

Dans un contexte de conjoncture économique très dégradée par la crise sanitaire, ADOMOS a connu une baisse significative de son activité en 2020, avec des produits d’exploitation consolidés de 7 886 K€ en baisse de 29,79 % par rapport à 2019.

* Immobilier Neuf

Les mesures de confinement ont conduit à une certaine désorganisation dans de nombreuses administrations publiques et institutions bancaires. Ceci s’est matérialisé par des retards dans la contractualisation des acquisitions immobilières et des délais de signature devant notaire qui se sont allongés de plusieurs mois.

En parallèle, le resserrement des conditions d’octroi de crédit immobilier constaté en 2020 a eu notamment pour conséquence une baisse de 18,1% de la production de prêts immobiliers par rapport à 2019 (source : L’Observatoire Crédit Logement/CSA Janvier 2021) et a ainsi réduit le potentiel des ventes d’ADOMOS dans le neuf qui sont généralement financées par un crédit immobilier à plus de 90%.

Enfin, le décès soudain de Monsieur Fabrice ROSSET, PDG du Groupe en Octobre 2020 et les réorganisations administratives nécessaires pour la mise en place de la nouvelle Direction ont provoqué des décalages à début 2021 du passage de certaines signatures chez le notaire, décalant une partie du chiffre d’affaires initialement prévu pour 2020.

* Opérateur Immobilier Ancien

La croissance de près de 100% des ventes réalisées dans l’ancien par le Groupe confirme l’intérêt des particuliers ne pouvant bénéficier de défiscalisation dans le neuf du fait de revenus peu imposés ou de capacité d’épargne limitée.

* Le Pôle Marketing Lead

L’activité lead ventes de contacts qualifiés aux promoteurs a bien évidemment accompagné le recul global du marché du neuf expliqué ci-dessus.

Le résultat d’exploitation consolidé s’élève à (1 822) K€ contre 2 466 K€ en 2019 (soit - 173,88 %).

Les charges ont continué à être maîtrisées :

* Les frais de personnel ont baissé à 1 119 K€ en 2020 contre 1 218 K€ en 2019,
* Les autres achats et charges externes ont augmenté proportionnellement aux ventes (commissions) et aux travaux sur l’immeuble de Périgueux,
* Les amortissements sont en hausse de 1 558 K€, reflet de la politique d’investissement soutenue du groupe.

Le résultat courant de l’ensemble consolidé s’élève à (1 955) K€ contre 2 301 K€ en 2019.

Le résultat net de l’ensemble consolidé est en baisse significative et s’établit à (2 070) K€ en 2020 contre 1 967 K€ en 2019.

Par prudence et en raison du manque de visibilité, ADOMOS a décidé de ne pas comptabiliser d'Impôts Différés Actifs (IDA).

**Situation financière du Groupe**

Au 31 décembre 2020, le montant des capitaux propres du Groupe s’élevait à 15 740 K€ pour un capital social de 604 K€.

|  |  |
| --- | --- |
| **Disponibilités** | 1 425 000 |
| **Dettes**  **Pour Achat immeuble de Périgueux :** |  |
| Obligation souscrite pour les FP de Périgueux | 800 000 |
| Crédit bancaire Périgueux | 431 526 |
| **Dette bancaire corporate 4 ans** | 2 943 000 |
| **Total dettes** | **4 174 000** |

La trésorerie du groupe ADOMOS s’élevait à 1 425 K€ au 31 décembre 2020.

ADOMOS a une dette financière sous forme d’obligations non convertibles de 800 K€ (remboursement in fine au 31/03/2021) et des emprunts bancaires moyen terme pour un montant de 2 616 K€ au 31 décembre 2020.

Par ailleurs, la filiale ADOMINVEST 2 a une dette bancaire de 431 526 K€ contractée pour l’acquisition de l’immeuble de Périgueux.

# ACTIVITE ET RESULTATS DE LA SOCIETE

Nous analysons ci-après l’évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société ADOMOS.

* 1. **Chiffres clés de la Société**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| En milliers d'euros | **2020** | **2019** | **Variation 2019/2020** |
| **Produits d’exploitation** | 5 677 | 9 420 | -39 % |
| **Résultat d'exploitation** | (2 268) | 2 162 | -205 % |
| **Résultat courant avant impôts** | (2 350) | 2 058 | -214 % |
| **Résultat net** | (2 452) | 1 744 | -240 % |

ADOMOS a enregistré en 2020 des produits d’exploitation de 5 677 K€ en baisse de 39,72 % par rapport à 2019.

Le chiffre d’affaires a reculé de 38%, passant de 8 165 K€ en 2019 à 5 050 K€ en 2020.

Dans un contexte de stabilité des ventes aux investisseurs en 2020, les réservations brutes d’ADOMOS ont régressé de 31,8% (313 en 2020 contre 459 en 2019) ; les ventes notariées ont quant à elles diminué de 22% en volume (246 en 2020 contre 315 en 2019), le chiffre d’affaires y afférent (3 243 K€ en 2020 contre 4 438 K€ en 2019) diminuant de 27 %.

L’activité de Marketing leads (contacts qualifiés) a vu son chiffre d’affaires diminuer de 53%, pour atteindre 1 695 K€ en 2020 contre 3 643 K€ en 2019.

Les autres produits d’exploitation, principalement constitués de coûts de développement immobilisés, ont baissé de 50 % pour s’élever à 627 K€ en 2020 contre 1 255 K€ en 2019.

Le résultat d’exploitation s’établit à (2 268) K€ en 2020, contre 2 162 K€ en 2019.

En 2020, le résultat courant avant impôts atteint (2 350) K€ et le résultat net (2 452) K€, à comparer à respectivement à 2 058 K€ et à 1 744 K€ en 2019.

* 1. **Situation financière de la Société**

Au 31 décembre 2020, le montant des capitaux propres d’ADOMOS s’élevait à 18 019 023 € pour un capital social de 604 039 euros.

La trésorerie d’ADOMOS s'élevait à 787 099 € au 31 décembre 2020.

ADOMOS a une dette financière sous forme d’obligations non convertibles de 800 000 € à échéance au 31/03/2021 et des emprunts bancaires moyen terme pour un montant de 2 618 368 € au 31 décembre 2020.

* 1. **Evènements significatifs intervenus en 2020**
     1. Décès du Président de la Société

Au cours de l’exercice écoulé, la Société a dû faire face au décès de son Président, Monsieur Fabrice ROSSET, survenu le 6 octobre 2020.

A la suite de ce décès, la Société a mis en place un gouvernement transitoire.

Monsieur Yoan AREKONAMAND a été nommé Président du Conseil d’administration de la Société et Monsieur Sylvain LEBRETON Directeur Général.

Madame Jeanne-Marie ROSSET a été cooptée en qualité de nouvel administrateur.

Monsieur Philippe DRUART a été désigné Directeur en charge de l’activité opérateur immobilier.

* + 1. Octroi d’un prêt garanti par l’Etat (PGE)

La Société s’est vue octroyer au cours de l’année 2020 par les banques Caisse d’Epargne, CIC et la banque Postale un PGE d’un montant de 1 850 K€ remboursable sur 4 ans à compter du mois de mai 2022.

* 1. **Evènements significatifs intervenus entre la date de clôture de l’exercice et la date à laquelle le rapport est établi**
     1. Emission d’une obligation convertible en actions à bons de souscription d’actions pour un montant de 10 millions d’euros

Afin d’assurer le financement de son activité, la Société a conclu en mars 2021 avec ATLAS CAPITAL MANAGEMENT (« ACM ») la mise en place d’une OCABSA (Obligation Convertible en Actions à Bons de Souscription d’Actions) pour un nominal de 10 M€ souscrite par le fonds ATLAS SPECIAL OPPORTUNITIES LLC. Le choix d’ACM s’est imposé du fait de son historique de partenariat depuis une dizaine d’années avec le groupe ADOMOS et de sa dimension internationale et institutionnelle. ACM a notamment participé avec succès à plusieurs opérations en France, en Italie et aux Etats-Unis.

Cet emprunt obligataire sera constitué au maximum de huit (8) tranches (« Tranches ») d’un montant maximum total de 10 000 000 euros constituées d’obligations convertibles en actions (« OCA ») auxquelles sont attachés des bons de souscription d’actions (« BSA »).

La Société contrôlera le calendrier de l’émission des Tranches à tout moment, étant précisé que (i) chaque Tranche pourra être émise sous réserve de l’écoulement d’une période de trente (30) jours de bourse depuis la dernière souscription par l’Investisseur, et (ii) la deuxième tranche pourra être émise après un délai de soixante (60) jours de bourse suivant la souscription de la première Tranche.

La Société a émis une première tranche de 300 OCABSA le 23 mars 2021 conduisant à la création de 300 OCA auxquelles sont attachées 2 178 649 BSA donnant droit chacun de souscrire une action de la Société au prix d’exercice de 0,459 euro.

10 OCA ont été converties par ACM le 14/04/2021 donnant lieu à la création de 371 885 actions nouvelles et 10 OCA ont été converties par ACM le 27/04/2021 donnant lieu à la création de 386 697 actions nouvelles.

* + 1. Nomination de Monsieur Franck ROSSET en qualité d’administrateur et Directeur Général

Au cours de sa séance du 1er mars 2021, le Conseil d’administration a nommé Monsieur Franck ROSSET, co-fondateur d’ADOMOS et qui en a été le Président du Conseil de Surveillance pendant 10 ans de 1999 à 2009, au poste de Directeur Général de la Société pour conduire le projet de retournement et de croissance.

Monsieur Franck ROSSET a aussi été nommé administrateur en remplacement de Monsieur William BITAN, démissionnaire.

* 1. **Activités en matière de recherche et développement**

Les frais de recherche engagés au cours de l’exercice ont été intégralement passés en charges.

Les frais de développement ont été immobilisés à hauteur de 523 K€.

* 1. **Évolution prévisible et perspectives d’avenir**

L’épidémie de Coronavirus et le confinement ont provoqué un ralentissement sensible de l’activité d’ADOMOS à partir du mois de mars 2020 qui s’est poursuivie jusque-là.

Toutefois, fort des moyens financiers complémentaires procurés par les OCABSA, le Groupe va pouvoir sécuriser ses besoins en fonds de roulement et déployer son projet de croissance qui ambitionne d’atteindre à 3 ans 1 000 ventes (contre 200 en 2020) et de positionner ADOMOS comme la Fintech de l’épargne immobilière en Europe.

Cette trajectoire de croissance 2021-2023 s’inscrit dans un environnement très favorable :

* Le marché de l’immobilier neuf a un très fort potentiel de rebond en 2021 et 2022 :
* La rareté des produits du fait des retards de construction et de dépôt de permis de construire consécutifs aux confinements devrait motiver les investisseurs à investir rapidement : en effet, à défaut de prendre position rapidement, les investisseurs risquent de ne pouvoir défiscaliser qu’à partir de 2023 / 2024 et acquérir des biens à des prix plus élevés du fait des surcoûts de construction liés aux nouvelles normes écologiques proposées par le gouvernement en début d’année. Les accords de commercialisation conclus par ADOMOS avec la plupart des promoteurs français devraient donner un avantage concurrentiel significatif du fait de la profondeur et la largeur de la gamme d’appartements proposés à la vente.
* Accélération à court terme de l’investissement pour limiter le risque d’augmentation des prix à l’avenir liée aux nouvelles contraintes énergétiques de construction
* Dans l’immobilier ancien, la tendance lourde du déplacement des populations des grandes métropoles vers des villes plus petites est un mouvement de fond de retour à la nature qui motive les investisseurs à prendre position sur des biens immobiliers en province dont la croissance de valeur à terme semble plus garantie.

Enfin l’importante épargne disponible des Français accumulée pendant la crise sanitaire devrait devoir s’investir dans des projets refuges que l’investissement immobilier diversifié présenté par ADOMOS peut parfaitement satisfaire.

Pour mener à bien cette croissance attendue, la Société prévoit de conclure un certain nombre de partenariats stratégiques venant renforcer sa visibilité et sa capacité commerciale.

Dans la perspective d’une sortie de crise sanitaire avec une structure financière consolidée pour servir une ambition à la mesure du savoir-faire et de l’expertise d’ADOMOS dans l’investissement immobilier, le Groupe affiche sa confiance pour aborder l’exercice 2021 sous le signe de la reprise de son activité qui pourrait se traduire par le retour à une exploitation profitable.

* 1. **Description des principaux risques**
     1. **Risque lié au marché de l'immobilier**

L'activité d’ADOMOS est liée au marché immobilier, traditionnellement de nature cyclique. Cependant, une crise majeure persistante dans le cycle de ventes de logements neufs et anciens ou dans le volume de transactions pourrait avoir une influence significative, en particulier sur les résultats de l'activité transaction-vente et de marchand de biens.

L'activité d'ADOMOS n'est pas saisonnière, à l'exception du mois d'août traditionnellement calme.

* + 1. **Risque lié aux mécanismes d’incitation fiscale en matière d’immobilier neuf**

L’activité d’ADOMOS est en partie liée à l’acquisition de biens immobiliers neufs bénéficiant d’incitations fiscales. Un changement de la nature de ces incitations pourrait avoir des répercussions sur l’activité de la Société.

* + 1. **Risques liés aux en-cours d’ADOMOS**

Au 31 décembre 2020, les travaux en cours d’ADOMOS, qui correspondent au coût de revient des réservations en cours, s’élèvent à 1 899 K€ (contre 1 795 K€ au 31 décembre 2019) et sont dépréciés de 1 190 K€ (contre 90 K€ au 31 décembre 2019) sur la base d’une analyse des risques de non réalisation et pour limiter ceux-ci aux produits futurs attendus.

# PRESENTATION DES COMPTES d’ADOMOS SA ET AFFECTATION DU RESULTAT

* 1. **Détail Comptes sociaux**

Les produits d’exploitation d’ADOMOS s’élèvent à 5 677 733 € en 2020 contre 9 420 151 € en 2019, soit une baisse de 39,72 %.

Le chiffre d’affaires de l'exercice clos le 31 décembre 2020 est en recul à 5 050 971 € à comparer à 8 165 403 € en 2019.

Les charges d'exploitation s’élèvent à 7 946 059 € au 31 décembre 2020, à comparer à 7 257 347 € pour 2019, soit une hausse de 9,49 % et se ventilent de la manière suivante :

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **(en €)** | **2020** | **2019** |
| Charges de personnel | 1 086 652 | 1 181 500 |
| Autres charges d'exploitation | 2 960 834 | 3 694 610 |
| Impôts et taxes | 122 880 | 141 244 |
| Amortissement et dotations de provisions | 3 763 657 | 2 230 667 |
| Autres charges | 12 035 | 9 328 |
| **TOTAL : Charges d’exploitation** | **7 946 059** | **7 257 347** |

Après déduction des charges d’exploitation, le résultat d’exploitation en 2020 s’élève à (2 268 325) €, à comparer à 2 162 804 € en 2019.

Le résultat financier de l’exercice 2020 est déficitaire de (81 806) € à comparer à un déficit de (103 983) € en 2019.

Le résultat courant avant impôts pour l’exercice 2020 s’élève à (2 350 131) € contre 2 058 821 € en 2019.

Le résultat exceptionnel de l’exercice 2020 est déficitaire de (102 402) € à comparer à 30 127 € en 2019.

Le résultat net de l’exercice est une perte de (2 452 534) € contre un bénéfice de 1 744 487 € en 2019.

* 1. **Résultat social de l'exercice et proposition d'affectation**

Le résultat net d’ADOMOS pour l'exercice 2020 est une perte de (2 452 534) €.

Nous vous proposons d’affecter le résultat de l’exercice comme suit :

|  |  |
| --- | --- |
| **Affectation du résultat (en euros)** | **31/12/2020** |
| Résultat de l’exercice 2020 | (2 452 534) € |
| **Affectation du bénéfice à la Réserve légale** | **0 €** |
| **Affectation au compte de Report à nouveau** | **(2 452 534) €** |
| Report à nouveau des exercices précédents | 4 245 314 € |
| Réserve légale des exercices précédents | 60 403€ |
| **Solde de la Réserve légale en suite de l’affectation du résultat** | **60 403 €** |
| **Solde du compte de Report à nouveau après affectation du résultat** | **1 792 780 €** |

Le compte de Report à Nouveau sera ainsi ramené de 4 245 314 € à 1 792 780 €.

* 1. **Montant des dividendes distribués au cours des trois derniers exercices**

Nous vous rappelons qu'aucun dividende n'a été distribué depuis la constitution de la Société.

* 1. **Tableau des résultats des cinq derniers exercices**

Conformément aux dispositions de l'article R. 225-102 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats d’ADOMOS au cours des cinq derniers exercices est annexé au présent rapport (**Annexe n°1**).

# FILIALES ET PARTICIPATIONS

Nous vous rappelons qu’en 2019, ADOMOS a décidé d’établir des comptes consolidés.

Le groupe comprend, outre la maison mère ADOMOS, 5 filiales :

1. **SELECTAUX SAS :** détenue par ADOMOS à 100%
2. **ADOMINVEST SAS :** détenue par ADOMOS à hauteur de 95.1% et par Fabrice ROSSET à hauteur de 4.9%
3. **ADOMINVEST 2 SNC :** détenue par ADOMOS à hauteur de 99.9% et par ADOMINVEST à hauteur de 0.1%
4. **ADOMOS PLACEMENT SAS :** détenue par ADOMOS à 100%
5. **ADOMOS GESTION IMMOBILIERE :** détenue par ADOMOS à hauteur de 50% et par SNG à hauteur de 50%
   1. **SELECTAUX SAS**

ADOMOS a dynamisé sa filiale SELECTAUX via une stratégie d’enrichissement des fichiers. Les tests d’évaluation, réalisés sur la base des cash-flows prévisionnels sur chacune des 2 sociétés, n’ont pas conduit à constater de dépréciations au-delà des amortissements. SELECTAUX n’a par ailleurs connu aucun impact particulier de la mise en place du RGDP, que ce soit au niveau de la collecte, du recueil du consentement ou la valorisation des leads, dans la mesure où la société ne détient aucune donnée sensible et que ses procédures sont conformes à ce règlement. Le chiffre d’affaires de SELECTAUX a été recentré uniquement sur les ventes de fiches récentes et anciennes, laissant à sa maison mère l’activité de l’achat et revente de fichiers emails.

Le chiffre d’affaires a diminué de 35 % à 432 K€ contre 663 K€ en 2019.

Le résultat d’exploitation ressort à (209) K€ contre 110 K€ en 2019

Le résultat net est une perte de (226) K€ en 2020 contre un bénéfice de 72 K€ en 2019.

* 1. **ADOMINVEST SAS**

ADOMINVEST avait acquis un immeuble dans le Gard le 30 octobre 2018 pour un prix de   
360 K€ et générant 33 K€ de loyers annuels. Après une longue période de mise en conformité de l’immeuble, les 7 appartements de l’immeuble ont fait l’objet d’un compromis de vente en juin 2019 pour un prix de 464 K€. L’acte de vente a été signé en janvier 2020.

Le chiffre d’affaires, constitué de 2 K€ de loyer et de 467 K€ issus de la vente des   
7 appartements, s’est élevé à 469 K€.

Le résultat d’exploitation a atteint 53 926 € contre 1 231 € en 2019.

Le résultat net est un bénéfice de 41 319 € en 2020 contre une perte de (540) € en 2019.

* 1. **ADOMINVEST 2 SNC**

ADOMINVEST 2 a acquis un immeuble à Périgueux de 60 logements en septembre 2018 au prix de 2,4 M€ et 530 K€ de travaux, mis en vente au prix de 4,5 M€. Au 31 décembre 2020, l’immeuble était commercialisé à 90 %.

Les produits d’exploitation ont atteint 1 625 371 € contre 1 528 903 € en 2019.

Le chiffre d’affaires a atteint 1 589 836 € en 2020 contre 996 469 € en 2019. Il est constitué de 192 K€ de loyers et de 1 398 K€ issus de la vente de 20 appartements.

Le résultat d’exploitation a atteint 356 694 € contre un résultat d’exploitation de 173 574 € en 2019.

Le résultat net est un bénéfice de 327 163 € en 2020 contre un bénéfice de 132 739 € en 2019.

* 1. **ADOMOS PLACEMENT SAS**

ADOMOS PLACEMENTS, spécialisée dans la commercialisation de SCPI, en en quasi sommeil.

Le chiffre d’affaires a atteint 19 750 € en 2020 contre 5 500 € en 2019.

Le résultat d’exploitation a atteint 16 416 € en 2020 contre 3 314 € en 2019.

Le bénéfice net est de 13 943 € en 2020 contre 2 794 € en 2019.

* 1. **ADOMOS GESTION IMMOBILIERE**

ADOMOS GESTION IMMOBILIERE, créée en association avec la société SNG, est administrateur de biens.

Le chiffre d’affaires a atteint 76 465 € en 2020 contre 65 217 € en 2019.

Le résultat d’exploitation est positif et ressort à 17 € en 2020 contre 48 € en 2019.

Le résultat net est un bénéfice de 17 € en 2020 contre une perte de 48 € en 2019.

# INFORMATIONS CONCERNANT LE CAPITAL ET L’EVOLUTION DU COURS DE BOURSE

* 1. **Actionnaires détenant plus de 5% au 31 décembre 2020**

En application des dispositions de l'article L.233-13 du Code de commerce et compte tenu des informations communiquées à la Société, nous vous indiquons ci-après qu’à la connaissance de la Société, aucun actionnaire ne détient plus de 5% du capital au 31 décembre 2020, à l’exception de la succession de Monsieur Fabrice ROSSET.

**31/12/2020**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Liste des actionnaires** | **Nombre d’actions** | **% de détention** | **Nb de droits de vote** | **% de droits de vote** |
| Succession Fabrice ROSSET | 2 188 028 | 7,24% | 2 188 028 | 7,15% |
| Autres actionnaires (dont public) | 28 013 903 | 92,76% | 28 420 685 | 92,85% |
| **Total** | **30 201 931** | **100,00%** | **30 608 713** | **100,00%** |

* 1. **Capital potentiel**
     1. Informations sur les obligations convertibles

Il n’existe plus aucune obligation convertible au 31.12.2020.

* + 1. Informations sur les options ou d’achat d'actions

Aucun plan d’options de souscription ou d’achat d’actions n’est encore en vigueur et n’a été mis en œuvre par le Conseil d’administration au cours de l’exercice écoulé.

* + 1. Information sur l’attribution gratuite d’actions

Il n’existe à la date du présent rapport plus aucun plan d’attribution gratuite d’actions ni aucune action gratuite à créer.

* + 1. Informations sur les bons de souscription d’actions

Il n’existe plus aucun BSA coté ou non coté, les derniers BSA étant caducs depuis le 12.04.2019.

* + 1. Information sur les bons de souscription de parts de créateur d’entreprise

Au cours de l’exercice 2020, le Conseil d’administration n’a procédé à aucune émission de bons de souscription d’actions (BSPCE) au profit de salariés et mandataires sociaux d’ADOMOS.

Aucun plan de BSPCE n’était en vigueur au cours de l’exercice écoulé.

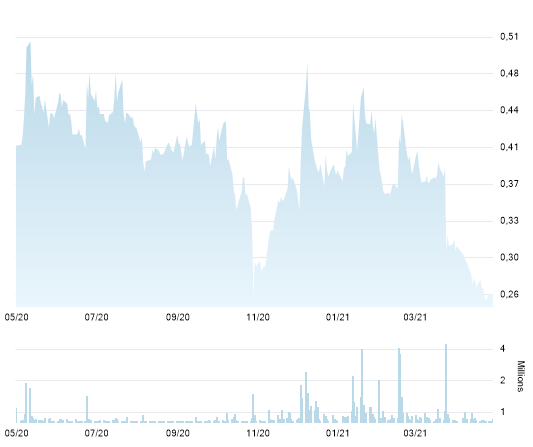
* 1. **Evolution du cours de bourse**

Nous vous rappelons que l’action ADOMOS a été inscrite sur le Marché Libre d’Euronext Paris SA en juillet 2001 à un cours d’introduction de 5,48 €.

Le 20 juin 2005, les actions de la Société ont été transférées à la cote d’Alternext, devenu Euronext Growth, le marché d’Euronext dédié aux PME de la zone Euro.

Au 31 décembre 2020, l’action d’ADOMOS cotait 0, 384€.

Depuis un an jusqu’à l’établissement du présent rapport, le cours de bourse a évolué comme suit :



# RESSOURCES HUMAINES ET ACTIONNARIAT SALARIE

* 1. **Ressources humaines**

L’effectif moyen du Groupe s’élève à 18 salariés au 31 décembre 2020 contre 18 salariés au 31 décembre 2019, tous employés en France.

L’ensemble des salariés d’ADOMOS est concentré sur le site du 75 avenue des Champs Élysées, à Paris.

* 1. **Actionnariat salarié**

Au cours de l’exercice écoulé, la Société n’a procédé à aucune acquisition d’action destinée aux salariés.

Au 31 décembre 2020, la Société n’avait mis en place aucun plan d’épargne entreprise permettant aux salariés d’acquérir directement ou indirectement des actions d’ADOMOS ou des sociétés qui lui sont liées.

Enfin, les salariés et dirigeants détenaient au 31.12.2020 directement 1 391 320 actions de la Société.

# GOUVERNEMENT D’ENTREPRISE

* 1. **Organes de Direction**

ADOMOS est une Société Anonyme à conseil d’administration qui comprend trois administrateurs à la date du présent rapport :

* M. Yoan AREKONANAMAND, Président du Conseil d’Administration
* M. Franck ROSSET
* M. Philippe DRUART
  1. **Mandats et fonctions exercées**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Nom du mandataire social** | **Date de première nomination ou de renouvellement** | **Date d’échéance du mandat en cours** | **Fonction principale exercée dans la société** | **Fonction principale exercée en dehors du Groupe ADOMOS** | **Autres mandats et fonctions exercés dans toutes sociétés** |
| Monsieur Fabrice ROSSET | AGO 16/06/2017 | Fin de mandat (décès) :  CA 16/10/2020 | Président du Conseil d’administration et Directeur Général |  | Président de SELECTAUX SAS  Président d’ADOMINVEST  Gérant d’ADOMINVEST 2  Président d’ADOMOS PLACEMENT |
| Monsieur Yoan AREKONAMAND | AGO 16/06/2017  CA 16/10/2020 | AG statuant sur les comptes de l’exercice clos le 31/12/2022 | Président du Conseil d’administration |  |  |
| Monsieur William BITAN | AGO 23/07/2020 | CA 01/03/2021 (démission) | Administrateur |  | Président de WHB Conseil |
| Monsieur Philippe DRUART | AGO 27/06/2019 | AG statuant sur les comptes de l’exercice clos le 31/12/2024 | Administrateur |  | Président de la Cie d’Orsay et de Serenimmo  Président d’ADOMINVEST  Gérant d’ADOMINVEST 2 |
| Madame Jeanne-Marie ROSSET | CA 16/10/2020 (cooptation) | CA 12/04/2021 (démission) | Administrateur |  |  |
| Monsieur Sylvain LEBRETON | CA 16/10/2020 | CA 01/03/2021 (démission) | Directeur général |  | Président de SELECTAUX SAS  Président d’ADOMOS PLACEMENT |
| Monsieur Franck ROSSET | CA 01/03/2021 (cooptation) | AG statuant sur les comptes de l’exercice clos le 31/12/2025  DG jusqu’au 01/03/2027 | Administrateur et Directeur général |  | Président de ESG  Président de IMP |

* 1. **Conventions réglementées**

Une convention règlementée s’est poursuivie au cours de l’exercice, autorisant à rémunérer Monsieur Philippe Druart sous forme d’honoraires à hauteur de 2 000 € HT par mois.

* 1. **Tableau récapitulatif des délégations et autorisation financières**

Il n’existait au 31 décembre 2020 aucune délégation financière en cours de validité accordées par l'assemblée générale des actionnaires au Directoire ou Conseil d’administration dans le domaine des augmentations de capital, par application des articles L.225-129-1 et L.225-129-2 du Code de commerce.

* 1. **Opérations réalisées par les dirigeants sur les titres de la Société**

Le tableau ci-après, établi en application des dispositions des articles L.621-18-2 du Code Monétaire et Financier et 223-22 du Règlement Général de l’AMF, présente un état récapitulatif des opérations réalisées, au cours de l’exercice écoulé, par les dirigeants et les personnes qui leur sont liées, pour lesquelles la Société a reçu une notification :

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Nature des transactions :**  **Achat / Vente** | **Nombre d’actions** (1) | **Montant cumulé des transactions** (1) |
| Achat | 37 425 | 17 140,65 € |
| Vente | 484 406 | 222 801,21 € |

1. *Montant total déclaré par les dirigeants à la société au cours de l’exercice écoulé*

# AUTRES INFORMATIONS

* 1. **Charges somptuaires (art. 223 *quater* et 39-4 du CGI)**

Au cours de l’exercice écoulé, la Société n’a engagé aucune dépense au titre des charges somptuaires au sens des articles 223 quater et 39-4 du Code Général des Impôts.

* 1. **Frais généraux excessifs ou ne figurant pas sur le relevé spécial *(art. 223 quinquies et 39-5 du******CGI)***

Au cours de l’exercice écoulé, la Société n’a pas engagé de frais généraux excessifs ou ne figurant pas sur le relevé spécial au sens des articles 223 quinquies et 39-5 du Code Général des Impôts, à l’exception des frais suivants :

Taxe sur les voitures particulières des sociétés : 493 euros

Provisions et charges à payer non déductibles : 0 euros

Amendes et pénalités : 12 101 euros

* 1. **Délai de paiement**

Conformément aux dispositions du Décret n° 2008-1492 du 30 décembre 2008 pris pour l’application de l’article L. 441-6-1 du Code de commerce, nous vous rendons compte dans les tableaux ci-après, de la décomposition, à la clôture des deux derniers exercices, du solde des dettes de la Société à l’égard de ses fournisseurs par date d’échéance.

* Solde des dettes à l’égard des fournisseurs à la clôture pour les exercices 2020 et 2019 dont les échéances se présentent comme suit :

TABLEAU AU 31.12.2020



TABLEAU AU 31.12.2019



Vous trouverez en **Annexe 2** du présent rapport de gestion, un tableau relatif aux factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l’exercice dont le terme est échu (tableau prévu au I de l’article D.441-4 du Code de commerce).

* 1. **Part du capital détenu par les salariés**

Les salariés détiennent 1 391 220 actions ADOMOS au 31.12.2020 représentant 4,6 % du capital.

# DECISIONS A PRENDRE

Nous vous proposons de ratifier la cooptation de Monsieur Franck ROSSET en qualité d’administrateur et de prendre acte de la cessation des fonctions d’administrateur de Madame Jeanne-Marie ROSSET, coopté le 16/10/2020, et de Monsieur William BITAN.

Les renseignements que nous venons de vous donner vous permettront pensons-nous de prendre des décisions qui nous paraissent conformes à vos intérêts.

Nous vous demandons en conséquence de bien vouloir voter les résolutions qui vous sont présentées.

*Le Conseil d’administration*

**ANNEXE 1**

**TABLEAU DES RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Nature des Indications / Périodes** | **31/12/2020** | **31/12/2019** | **31/12/2018** | **31/12/2017** | **31/12/2016** |
| Durée de l'exercice | 12 mois | 12 mois | 12 mois | 12 mois | 12 mois |
| **I. Situation financière en fin d’exercice** |  |  |  |  |  |
| *a) Capital social* | 604 039 | 604 039 | 602 673 | 585 940 | 3 361 628 |
| *b) Nombre d'actions émises* | 30 201 931 | 30 201 931 | 30 133 657 | 29 297 019 | 336 162 753 |
| *c) Nombre d’obligations convertibles en actions* | 0 | 0 | 0 | 0 | [25 716 802] |
| **II. Résultat global des opérations effectives** |  |  |  |  |  |
| *a) Chiffre d'affaires hors taxes* | 5 050 971 | 8 165 403 | 7 514 671 | 7 535 158 | 5 948 723 |
| *b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions* | 1 311 123 | 4 117 474 | 4 431 697 | 5 028 122 | 1 832 054 |
| *c) Impôt sur les bénéfices* | 0 | 344 461 | 144 126 | 220 135 | 0 |
| *d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions* | 1 311 123 | 3 773 013 | 4 287 571 | 4 807 987 | 1 832 054 |
| *e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions* | (2 452 534) | 1 744 487 | 2 330 871 | 3 256 716 | 1 995 880 |
| *f) Montants des bénéfices distribués* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *g) Participation des salariés* | 0 | 0 | 0] | 0 | 0 |
| **III. Résultat des opérations réduit à une seule action** |  |  |  |  |  |
| *a) Bénéfice par action après impôt, mais avant amortissements* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *c) Dividende versé à chaque action* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **IV. Personnel** |  |  |  |  |  |
| *a) Nombre de salariés* | 17 | 18 | 16 | 15 | 14 |
| *b) Montant de la masse salariale* | 768 552 | 836 867 | 827 823 | 796 940 | 763 325 |
| *c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux* | 318 100 | 344 633 | 342 973 | 324 355 | 374 351 |

**ANNEXE 2**

Tableau des factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l’exercice dont le terme est échu

