

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

1. ACTIVITE DES ENSEIGNES DU GROUPE ADA

| <i>(en millions d'euros)</i> | 1 ^{er} semestre 2020 | 1 ^{er} semestre 2021 | Variation |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| Chiffre d'affaires enseignes | 41,2 | 51,4 | +24,8% |
| . Chiffre d'affaires VP | 29,3 | 37,3 | +27,3% |
| . Chiffre d'affaires VU | 11,9 | 14,1 | +18,5% |

Au 1^{er} semestre 2021, le chiffre d'affaires des enseignes du Groupe ADA affiche une bonne progression de 25% par rapport à celui du 1^{er} semestre 2020, avec un total de 1 249 agences au 30 juin 2021, dont :

- 376 agences ADA ;
- 873 points de vente Point Loc by ADA.

La croissance exceptionnelle de l'activité du Groupe ADA démontre sa capacité à rebondir après les difficultés rencontrées en 2020 à cause des interdictions de déplacement liées au contexte sanitaire.

2. COMPTES SEMESTRIELS DU GROUPE ADA

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 2020 | 1 ^{er} semestre 2021 | Variation |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------|
| Chiffre d'affaires | 42 957 | 46 484 | +8% |
| Résultat d'exploitation | 727 | 2 076 | +185% |
| Résultat financier | 39 | 23 | -41% |
| Résultat net part du groupe | 560 | 1 657 | +196% |

c - Situation de trésorerie

L'endettement net s'élève à 28K€ au 30 juin 2021 contre 26K€ au 31 décembre 2020.

3. PERSPECTIVES

La bonne performance des résultats du 1er semestre 2021 permet d'envisager une saison et une fin d'année 2021 conforme à nos attentes.

4. PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

Au 30 juin 2021, il n'existe pas d'autre risque que ceux déjà existant au 31 décembre 2020.

5. INFORMATIONS SUR LA SOCIETE-MERE

Les éléments ci-dessous sont en référentiel français.

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2021 s'établit à 23,0 M€ contre 21,0 M€ au premier semestre 2020.

Le compte de résultat de la société mère pour le premier semestre 2021 fait ressortir un bénéfice de 2,7 M€ contre un bénéfice de 3,2 M€ au 1^{er} semestre 2020.

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 2020.

Le tableau suivant fournit le montant total des transactions qui ont été conclues avec les parties liées lors du premier semestre 2021 :

| (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 | 35 | 248 | 9 | 149 |
| Groupe Rousselet | 0 | 385 | 0 | 10 |
| <i>Entités qui ont un manager clé en commun avec ADA</i> | | | | |
| NEP Services | 4 | 0 | 0 | 0 |
| Assistance et Conseil | 10 | 357 | 5 | 212 |
| Pragmatik | 20 | 272 | 0 | 0 |
| G7 | 16 | 2 | 0 | 0 |
| Homebox | 37 | 0 | 10 | 10 |
| Sevenity | 11 | 0 | 0 | 0 |
| Serenis | 9 | 53 | 0 | 0 |
| Arlem | 4 | 0 | 0 | 0 |
| Armadillo Self Stockage | 3 | 0 | 1 | 0 |
| G Immo Marseille | 0 | 0 | 0 | 5 |
| Groupe Novarchive | 42 | 3 | 12 | 3 |
| SLBR Société de Location | 3 | 0 | 0 | 0 |
| Box Divers | 288 | 0 | 53 | 1 |
| RW3 | 3 | 0 | 1 | 0 |
| Total Général | 486 | 1 320 | 91 | 390 |

ADA

COMPTES CONSOLIDES CONDENSES

30 JUIN 2021

SOMMAIRE

| | |
|---|----------|
| A - Bilan consolidé | 3 |
| B - Compte de résultat consolidé..... | 4 |
| C – Tableau de flux de trésorerie consolidé | 5 |
| D - Notes aux comptes consolidés condensés | 6 |
| 1 - Informations relatives à l'entreprise..... | 6 |
| 2 - Principes comptables et modalités de consolidation | 6 |
| 3 - Périmètre de consolidation | 6 |
| 4 - Notes sur le bilan et compte de résultat | 6 |
| 4.1 – Autres immobilisations incorporelles | 6 |
| 4.2 – Immobilisations corporelles | 7 |
| 4.3 – Créances clients | 7 |
| 4.4 – Capitaux propres consolidés..... | 7 |
| 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 |
| 5 - Engagements | 9 |
| 5.1 - Engagements sur locations de véhicules..... | 9 |
| 5.2 - Cautions bancaires | 9 |
| 6 - Plans d'options et de souscription d'actions | 9 |

A - Bilan consolidé

| Actif | | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|--------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| Ecart d'acquisition nets | | 528 | 561 |
| Immobilisations incorporelles nettes | Note 4.1 | 17 804 | 16 823 |
| Immobilisations corporelles nettes | Note 4.2 | 4 869 | 2 219 |
| Immobilisations financières | | 550 | 536 |
| Actif immobilisé | | 23 751 | 20 139 |
| Stocks et en-cours nets | | 254 | 286 |
| Avances et acomptes | | 6 680 | 5 041 |
| Créances clients nettes | Note 4.3 | 54 672 | 46 647 |
| Autres créances d'exploitation | | 4 523 | 8 233 |
| Autres débiteurs | | 15 689 | 17 363 |
| Comptes de régularisation | | 2 393 | 1 301 |
| Disponibilités | | 3 458 | 3 812 |
| Actif circulant | | 87 669 | 82 683 |
| Total actif | | 111 420 | 102 822 |

| Passif | | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|---|----------|----------------|----------------|
| Capital | | 4 442 | 4 442 |
| Primes et autres réserves consolidées | | 26 282 | 24 820 |
| Résultat de l'exercice | | 1 657 | 1 508 |
| Capitaux Propres part du groupe | | 32 381 | 30 770 |
| Intérêts minoritaires | | 0 | 0 |
| Capitaux propres totaux | Note 4.4 | 32 381 | 30 770 |
| Provisions pour risques et charges | | 94 | 94 |
| Emprunts et dettes financières | Note 4.5 | 28 184 | 25 669 |
| Dettes fournisseurs | | 20 035 | 16 262 |
| Autres dettes | | 23 919 | 24 345 |
| Comptes de régularisation | | 6 807 | 5 682 |
| Dettes | | 78 945 | 71 958 |
| Total passif | | 111 420 | 102 822 |

B - Compte de résultat consolidé

| | | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|--|----------|---------------|---------------|
| Chiffre d'affaires | | 46 484 | 42 957 |
| Autres produits d'exploitation | Note 4.7 | 8 362 | 6 184 |
| Achats et variations de stocks | | -1 605 | -1 150 |
| Charges externes | | -35 687 | -33 398 |
| Charges de personnel | Note 4.6 | -3 474 | -2 962 |
| Impôts et taxes | | -808 | -717 |
| Dotation aux amortissements et provisions | | -3 377 | -4 375 |
| Autres charges d'exploitation | Note 4.7 | -7 819 | -5 812 |
| Résultat d'exploitation | | 2 076 | 727 |
| Produits financiers | | 167 | 147 |
| Charges financières | | -144 | -108 |
| Résultat financier | | 23 | 39 |
| Résultat courant des entreprises intégrées | | 2 099 | 766 |
| Produits exceptionnels | | 969 | 794 |
| Charges exceptionnelles | | -717 | -708 |
| Résultat exceptionnel | Note 4.8 | 252 | 86 |
| Impôts sur les bénéfices | | -661 | -259 |
| Résultat net des entreprises intégrées | | 1 690 | 593 |
| Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition | | -33 | -33 |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | | 1 657 | 560 |
| Résultat revenant aux minoritaires | | 0 | 0 |
| Résultat net part du Groupe | | 1 657 | 560 |
| Résultat net par action | | | |
| - de base | | 0.56€ | 0.19€ |
| - dilué | | 0.56€ | 0.19€ |

C – Tableau de flux de trésorerie consolidé

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|---------------|---------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | |
| Résultat net | 1 657 | 560 |
| Dérive de résultat | 1 | |
| Dotations aux amortissements et provisions | 2 674 | 1 504 |
| Reprises aux amortissements et provisions | 0 | 0 |
| Plus et moins-values de cession | -305 | -268 |
| Impôts différés | 30 | 54 |
| Capacité d'autofinancement | 4 057 | 1 850 |
| Variation des frais financiers | 0 | -2 |
| Variation des stocks | 31 | 119 |
| Variation des créances clients et comptes rattachés | -5 955 | -10 893 |
| Variation des dettes fournisseurs | 3 243 | 11 506 |
| Variation des autres créances | 1 727 | 2 404 |
| Variation des autres dettes | -65 | -1 128 |
| Variation des charges et produits constatés d'avance | -33 | 62 |
| Variation du Besoin en Fonds de Roulement | -1 052 | 2 068 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | 3 005 | 3 918 |
| Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement | | |
| Décaissement / acquisitions immos incorporelles | -1 272 | -1 953 |
| Décaissement / acquisitions immos corporelles | -8 718 | -2 949 |
| Encaissement / cession d'immos corporelles et incorporelles | 7 891 | 3 109 |
| Décaissement / acquisitions immos financières | -76 | -39 |
| Encaissement / cession d'immos financières | 62 | 17 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | -2 113 | -1 815 |
| Flux de trésorerie liés aux opérations de financement | | |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère | 0 | 0 |
| Dividendes versés aux actionnaires minoritaires | -1 | 0 |
| Encaissement provenant des lignes de crédit | 15 838 | 49 |
| Décaissement provenant des lignes de crédit | -17 712 | -5 753 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | -1 875 | -5 704 |
| Variation de trésorerie | -983 | 3 601 |
| Trésorerie nette à l'ouverture | -3 702 | -1 225 |
| Trésorerie nette à la clôture | -4 685 | -4 826 |

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 27 juillet 2021, le Conseil d'Administration a arrêté les comptes consolidés au 30 juin 2021 et autorisé la publication des états financiers consolidés du Groupe ADA au 30 juin 2021.

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 2021 ont été établis conformément à la nouvelle norme ANC 2020-01. 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 2020.

L'unique changement par rapport à l'ancien référentiel (règlement n°99-02) porte sur la comptabilisation à partir de 2021 en Immobilisations corporelles des véhicules loués en crédit-bail, avec une contre-partie en Emprunts et dettes financières.

3 - Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation au 30 juin 2021 reste identique à celui au 31 décembre 2020.

4 - Notes sur le bilan et compte de résultat

4.1 – Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles s'analysent ainsi :

| Montant brut | 31/12/2020 | Augmentations | Diminutions | Autres variations | 30/06/2021 |
|-----------------------------|---------------|---------------|-------------|-------------------|---------------|
| Marques, Licences | 15 433 | 106 | 0 | 2 478 | 18 017 |
| Droit au bail | 182 | 0 | 0 | 0 | 182 |
| Fonds de commerce | 13 215 | 1 166 | 671 | 0 | 13 710 |
| Avances et acomptes | 2 865 | 1 308 | 0 | -2 498 | 1 675 |
| Total Valeurs brutes | 31 695 | 2 580 | 671 | -20 | 33 584 |

| Amortissements/provisions | 31/12/2020 | Augmentations | Diminutions | Autres variations | 30/06/2021 |
|-------------------------------|---------------|---------------|-------------|-------------------|---------------|
| Marques, Licences | 11 085 | 864 | 0 | 0 | 11 949 |
| Droit au bail | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fonds de commerce | 3 787 | 230 | 186 | 0 | 3 831 |
| Avances et acomptes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total amort/provisions | 14 872 | 1 094 | 186 | 0 | 15 780 |
| Valeur Nette Comptable | 16 823 | 1 486 | 485 | -20 | 17 804 |

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.

4.2 – Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles s'analysent ainsi :

| Montant brut | 31/12/2020 | Augmentations | Diminutions | Autres variations | 30/06/2021 |
|-----------------------------|--------------|---------------|--------------|-------------------|---------------|
| Véhicules | 3 288 | 7 482 | 7 521 | 8 452 | 11 701 |
| Autres immo. corporelles | 2 576 | 98 | 45 | 20 | 2 649 |
| Avances et acomptes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Valeurs brutes | 5 864 | 7 580 | 7 566 | 8 472 | 14 350 |

| Amortissements/provisions | 31/12/2020 | Augmentations | Diminutions | Autres variations | 30/06/2021 |
|-------------------------------|--------------|---------------|--------------|-------------------|--------------|
| Véhicules | 2 338 | 1 435 | 447 | 4 755 | 8 081 |
| Autres immo. Corporelles | 1 307 | 111 | 18 | 0 | 1 400 |
| Avances et acomptes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total amort/provisions | 3 645 | 1 546 | 465 | 4 755 | 9 481 |
| Valeur Nette Comptable | 2 219 | 6 034 | 7 101 | 3 717 | 4 869 |

La forte augmentation en « Autres variations » correspond à l'application de la nouvelle norme ANC 2020-01, et la comptabilisation en immobilisations corporelles des véhicules financés par ADA au titre de crédits-baux.

4.3 – Créances clients

Les créances clients brutes s'élèvent à 67 290 K€, et sont provisionnées à hauteur de 12 618 K€, soit des créances nettes de 54 672 K€ au 30/06/2021.

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 |
|--|--------------|--|------------------------------|-----------------------|--|
| Capitaux propres au 01/01/2021 | 4 442 | 26 328 | 30 770 | 0 | 30 770 |
| Dividende distribué | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impact retraitement crédit-bail | 0 | -46 | -46 | 0 | -46 |
| Résultat 1 ^{er} semestre 2021 | 0 | 1 657 | 1 657 | 0 | 1 657 |
| Capitaux propres au 30/06/2021 | 4 442 | 27 939 | 32 381 | 0 | 32 381 |

Au 30 juin 2021, le nombre d'actions s'élève à 2 922 633 dont 31 699 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 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|--|---------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 16 937 | 167 | 0 | 17 104 | 17 940 |
| Dépôts de garantie | 337 | 0 | 0 | 337 | 215 |
| Dettes financières crédit-bail | 1 403 | 1 198 | 0 | 2 601 | 0 |
| Soldes créditeurs bancaires | 8 142 | 0 | 0 | 8 142 | 7 514 |
| Total | 26 819 | 1 365 | 0 | 28 184 | 25 669 |

L'augmentation des dettes financières correspond pour 2 601 K€ à l'application de la nouvelle norme ANC 2020-01, et la comptabilisation en emprunts des véhicules financés par ADA au titre de crédits-baux.

4.6 – Charges de personnel

Les charges de personnel s'analysent ainsi :

| | 1 ^{er} semestre 2021 | 1 ^{er} semestre 2020 |
|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Charges salariales | -2 618 | -2 234 |
| Charges sociales | -856 | -728 |
| Retraites | 0 | 0 |
| Total | -3 474 | -2 962 |

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

| | 1 ^{er} semestre 2021 | 1 ^{er} semestre 2020 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Cadres | 43 | 40 |
| Agents de maîtrise, employés, ouvriers | 45 | 52 |
| Total | 88 | 92 |

4.7 – Autres produits et charges d'exploitation

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

| | 1 ^{er} semestre 2021 | 1 ^{er} semestre 2020 |
|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Gain/perte sur cession de véhicules | 61 | 276 |
| Indemnités d'assurance | 200 | 4 |
| Production immobilisée | 116 | 100 |
| Autres produits/charges | 166 | -8 |
| Total | 543 | 372 |

4.8 – Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se décompose principalement comme suit :

| | 1 ^{er} semestre 2021 | 1 ^{er} semestre 2020 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Gain/ Perte sur cession d'immobilisations incorporelles | 428 | 259 |
| Gain/perte sur cession d'immobilisations corporelles | 1 | -17 |
| Autres produits exceptionnels | 28 | 39 |
| Autres charges exceptionnelles | -205 | -195 |
| Total | 252 | 86 |

4.9 – Impôts sur le résultat

Le périmètre d'intégration fiscale au 30 juin 2021 reste identique à celui au 31 décembre 2020.

5 - Engagements

5.1 - Engagements sur locations de véhicules

| | Total 30/06/2021 | A moins d'un an | De un à cinq ans | Total 31/12/2020 |
|---|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Engagements donnés : | | | | |
| Paiements sur contrats de location simple envers les étab. financiers | 17 541 | 12 699 | 4 842 | 16 158 |
| Engagements reçus : | | | | |
| Paiements sur contrats de location simple de la part des franchisés | 18 851 | 13 190 | 5 661 | 17 795 |

5.2 - Cautions bancaires

Au 30 juin 2021, aucune nouvelle caution bancaire n'est à ajouter à la liste des cautions bancaires présentées dans les états financiers consolidés au 31 décembre 2020.

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 2020.

