

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

1. ACTIVITE DES ENSEIGNES DU GROUPE ADA

<i>(en millions d'euros)</i>	1 ^{er} semestre 2018	1 ^{er} semestre 2017	Variation
Chiffre d'affaires enseignes	46,4	41,8	+11,0%
. Chiffre d'affaires VP	32,7	28,4	+15,1%
. Chiffre d'affaires VU	13,7	13,4	+2,2%

Le chiffre d'affaires des enseignes du Groupe ADA enregistre au 1^{er} semestre 2018 une progression de 11%, avec un total de 924 agences au 30 juin 2018, dont :

- 318 agences ADA ;
- 606 points de vente Point Loc, la marque de location destinée aux professionnels de l'automobile et lancée au cours du 2^{ème} semestre 2015.

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 consolidés condensés.

b - Compte de résultat consolidé du groupe ADA

Chiffres clés du compte de résultat consolidé du groupe ADA
(tenant compte de l'application au 1^{er} janvier 2018 de la norme IFRS 15)

<i>(en milliers d'euros)</i>	1 ^{er} semestre 2018
Chiffre d'affaires	24 459
Résultat opérationnel	2 401
Résultat financier	-75
Résultat net part du groupe	1 438

La norme IFRS15, applicable au 1^{er} janvier 2018, a conduit le Groupe ADA à modifier la comptabilisation des produits liés à l'entrée des franchisés dans le réseau : ces produits sont désormais comptabilisés en chiffre d'affaires prorata temporis sur toute la durée des contrats de franchise, alors qu'auparavant ils étaient comptabilisés en chiffre d'affaires pour leur montant total lors de la signature du contrat de franchise.

A des fins de comparaison, et sans l'application de la norme IFRS 15, le résultat net part du groupe au 1^{er} semestre 2018 s'établirait à 2 340 K€, en progression de 45,4% par rapport au 1^{er} semestre 2017.

<i>(en milliers d'euros)</i>	1 ^{er} semestre 2018 sans application norme IFRS 15	1 ^{er} semestre 2017 sans application norme IFRS 15	Variation
Chiffre d'affaires	25 639	21 393	+19,8 %
Résultat opérationnel	3 581	2 333	+53,5 %
Résultat financier	-75	59	-227,1 %
Résultat net part du groupe	2 340	1 609	+45,4 %

c - Situation de trésorerie

L'endettement net s'élève à 20,2 M€ au 30 juin 2018 contre 14,1 M€ au 31 décembre 2017.

3. PERSPECTIVES

La bonne performance des résultats du 1er semestre 2018 permet d'envisager une saison et une fin d'année 2018 conforme à nos attentes.

4. PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

Au 30 juin 2018, il n'existe pas d'autre risque que ceux déjà existant au 31 décembre 2017.

5. INFORMATIONS SUR LA SOCIETE-MERE

Les éléments ci-dessous sont en référentiel français.

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2018 s'établit à 21,1 M€ contre 17,2 M€ au premier semestre 2017.

Le compte de résultat de la société mère pour le premier semestre 2018 fait ressortir un bénéfice de 3 643 K€ contre un bénéfice de 3 008 K€ au 1^{er} semestre 2017.

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 2017.

Le tableau suivant fournit le montant total des transactions qui ont été conclues avec les parties liées lors du premier semestre 2018 :

(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	35	151	9	0
Groupe Rousselet	0	20	0	10
Entités qui ont un manager clé en commun avec ADA				
NEP Services	11	46	4	0
Assistance et Conseil	0	165	0	6
Pragmatik	10	517	82	349
G7	13	21	8	68
Homebox	46	10	11	6
Seventy	3	-4	2	-5
Serenis	8	82	1	48
Web & Tel	0	6	0	7
Allo Taxi	0	0	14	0
Arlem	3	0	5	0
Armadillo Self Stockage	3	0	1	0
G Immo Toulon 2	0	14	0	16
G Immo Marseille	0	0	0	5
HBP24	3	0	1	0
Groupe Novarchive	55	28	69	4
SCI Bellevue Beauvallon	1	0	1	0
Box Divers	173	9	52	11
SARL LBMO	0	0	2	0
SARL SVM	0	0	9	0
RW3	4	0	8	0
Total Général	368	1 065	279	525