

RCS : LILLE METROPOLE

Code greffe : 5910

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de LILLE METROPOLE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1970 B 00154

Numéro SIREN : 470 501 545

Nom ou dénomination : MOBIVIA

Ce dépôt a été enregistré le 20/07/2021 sous le numéro de dépôt 15324

SOMMAIRE

1.	ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS	4
1.1	Etat consolidé de la situation financière	4
1.2	Compte de résultat	6
1.3	Etat du résultat global	7
1.4	Tableau consolidé des flux de trésorerie	8
1.5	Etat consolidé de variation des capitaux propres	9
2.	NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS	10
2.1	Informations relatives à l'entreprise	10
2.2	Méthodes comptables significatives	11
3.	NOTES SUR L'ETAT DE SITUATION FINANCIERE	29
3.1	Immobilisations incorporelles	29
3.2	Immobilisations corporelles	32
3.3	Actifs financiers	33
3.4	Impôts différés	38
3.5	Stocks	38
3.6	Clients et autres créances	38
3.7	Trésorerie et équivalents de trésorerie	39
3.8	Capitaux propres	39
3.9	Provisions	40
3.10	Emprunts et dettes financières	43
3.11	Fournisseurs et autres dettes	45
3.12	Produits dérivés actifs et passifs	45
3.13	Passifs éventuels	45
3.14	Activités destinées à être cédées ou abandonnées	46
4.	NOTES SUR LE COMPTE DE RESULAT	48
4.1	Chiffre d'affaires et résultat opérationnel	48
4.2	Effectifs	48
4.3	Dotations/Reprises aux provisions d'exploitation	49
4.4	Dotations aux amortissements d'exploitation	49
4.5	Autres produits et charges non récurrents	49
4.6	Coût de l'endettement financier net	49
4.7	Autres produits et charges financières	50
4.8	Charges d'impôt sur le résultat	50
4.9	Preuve d'impôt	50
4.10	Intégration fiscale	51

5.	<i>RISQUES FINANCIERS</i>	52
5.1	Risque de liquidité	52
5.2	Risque de change	52
5.3	Risque de taux	53
5.4	Risque de contrepartie sur les placements	53
6.	<i>ENGAGEMENTS HORS BILAN</i>	54
6.1	Engagements donnés / reçus	54
6.2	Engagements de loyers	54
7.	<i>EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE</i>	55
8.	<i>PERIMETRE DE CONSOLIDATION</i>	56

1. ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

1.1 Etat consolidé de la situation financière

En Milliers €	Notes	30/09/2019	30/09/2018
Goodwill	3.1.1	81 849	89 017
Autres immobilisations incorporelles	3.1.2	91 833	101 051
Immobilisations corporelles	3.2	938 579	1 020 037
Participations comptabilisées selon la méthode de la MEE	3.3.1	5 536	4 099
Autres actifs financiers non courants	3.3.1	102 693	63 062
Impôts différés actifs	3.4	35 076	31 615
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		1 255 567	1 308 881
Stocks et en-cours	3.5	403 132	415 894
Clients et autres créances	3.6	170 120	179 593
Actifs financiers courants	3.3.2	1 177	1 087
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3.7	94 416	35 762
TOTAL ACTIFS COURANTS		668 846	632 337
Actifs destinés à être cédés ou abandonnés	3.14	2 403	
TOTAL DES ACTIFS		1 926 816	1 941 218

En Milliers €	Notes	30/09/2019	30/09/2018
Capital social	3.8	58 273	58 273
Réserves		407 385	365 481
Réserves de conversion		-12 851	-14 603
Résultat net		-20 119	1 975
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE		432 687	411 125
Participations ne donnant pas le contrôle dans réserves		44 484	46 447
Participations ne donnant pas le contrôle dans résultat		-6 130	-1 968
PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE		38 354	44 478
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ		471 041	455 603
Provisions non courantes	3.9	19 648	35 003
Dettes financières non courantes dont :	3.10	840 432	871 830
<i>emprunts auprès des établissements de crédit</i>		210 995	128 623
<i>dettes de location financement</i>		614 799	688 601
<i>autres dettes financières</i>		14 638	54 606
Autres passifs non courants		12 173	13 640
Impôts différés passifs	3.4	22 599	14 320
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		894 853	934 793
Provisions courantes	3.9	33 864	1 757
Dettes financières courantes dont :	3.10	79 857	91 610
<i>emprunts auprès des établissements de crédit</i>		16 606	43 907
<i>dettes de location financement</i>		60 113	40 558
<i>autres dettes financières</i>		3 138	7 145
Fournisseurs et autres dettes	3.11	446 539	457 455
TOTAL PASSIFS COURANTS		560 261	550 821
Passifs destinés à être cédés ou abandonnés	3.14	662	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		1 926 816	1 941 218

1.2 Compte de résultat

En Milliers €	Notes	30/09/2019	30/09/2018 (1)
Chiffre d'affaires	4.1	2 781 012	2 821 746
Achats et variation de stocks		-1 355 731	-1 349 713
Charges externes		-425 617	-464 403
Impôts et taxes		-32 905	-30 822
Charges de personnel		-835 348	-830 915
Dotations / reprises de provisions d'exploitation	4.3	-13 283	-14 735
Autres produits et charges d'exploitation		44 442	52 546
Résultat de l'activité de portefeuille		27 051	0
EBITDA courant		189 621	183 703
Dotations aux amortissements d'exploitation nets	4.4	-120 369	-117 898
Résultat opérationnel courant		69 252	65 805
Produits et charges non récurrents	4.5	-11 691	-20 141
Résultat opérationnel		57 561	45 664
Coût de l'endettement financier net	4.6	-16 816	-18 262
Autres produits et charges financières	4.7	2 395	-298
Résultat financier		-14 422	-18 560
Impôt sur les bénéfices	4.8	-17 964	-17 642
Quote part dans le résultat net des entités mises en équivalence		-48 880	-9 863
Résultat net des activités poursuivies avant participations ne donnant pas le contrôle		-23 705	-400
Résultat des activités destinées à être cédées ou abandonnées	3.14	-2 545	406
Résultat net avant participations ne donnant pas le contrôle		-26 250	7
Résultat des participations ne donnant pas le contrôle		6 130	1 968
RESULTAT NET PART DU GROUPE		-20 119	1 975

(1) L'exercice 2018 est présenté pour refléter les impacts de la norme IFRS 5 relative aux activités destinées à être cédées ou abandonnées, en retraitant Norauto Russie et Norauto Roumanie.



1.3 Etat du résultat global

En Milliers €	30/09/2019	30/09/2018
Résultat net consolidé	-26 250	7
Couverture de flux de trésorerie - Instruments dérivés	-118	2 017
ID sur couverture de flux de trésorerie - Instruments dérivés	32	-239
ELEMENTS RECYCLABLES ULTERIEUREMENT EN RESULTAT	-86	1 778
Gains et (Pertes) actuariels - Engagement de retraites	-1095	0
ID sur gains et (pertes) actuariels - Engagement de retraites	423	0
ELEMENTS NON RECYCLABLES ULTERIEUREMENT EN RESULTAT	-672	0
Autres éléments du résultat global au titre de la période	0	0
ID sur autres éléments du résultat global au titre de la période	0	0
TOTAL DES AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL	-758	1 778
RESULTAT GLOBAL DE L'EXERCICE	-27 008	1 785
Part du groupe	-20 742	3 753
Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	-6 265	-1 968

1.4 Tableau consolidé des flux de trésorerie

En Milliers €	30/09/2019	30/09/2018 (1)
Résultat net part du groupe et des participations ne donnant pas le contrôle	-26 250	7
Amortissements et provisions	147 777	148 583
Elimination de la quote part dans le résultat net des entités mises en équivalence	49 066	9 863
Variation des impôts différés	5 369	604
Plus / moins values de cession nettes d'impôts	-23 589	-1 121
Impact des instruments financiers	-55	-417
Autres éléments financiers sans impact trésorerie	-4 932	2 388
Marge Brute d'Autofinancement	147 385	159 907
Impôts sur le résultat	12 571	17 036
Intérêts financiers	16 765	17 771
Marge Brute d'Autofinancement (avant impôts et intérêts)	176 721	194 715
Impôts payés	-16 957	-26 774
Variation du BFR	-28 857	-75 123
Flux net de trésorerie généré par l'activité	130 908	92 818
Acquisitions d'immobilisations	-96 494	-89 154
Cessions d'immobilisations (***)	40 222	5 427
Incidence des variations de périmètre (*)	-8 736	22 574
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-65 008	-61 154
Augmentation / (réduction) de capital	-2 486	29 483
Dividendes versés	-9 506	-18 232
Nouveaux emprunts (**)	231 171	372
Remboursements d'emprunts (**)	-218 357	-79 746
Intérêts payés / (reçus)	-16 356	-17 684
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	-15 534	-85 807
Incidence de la variation des taux de change et autres flux	1 165	-836
Incidence de la variation des taux de change	1 165	-836
Flux des activités destinées à être cédées ou abandonnées	6 298	-237
Incidence des activités destinées à être cédées ou abandonnées	6 298	-237
VARIATION DE LA TRESORERIE	57 833	-55 217
Trésorerie ouverture	34 790	90 008
Trésorerie clôture	92 620	34 790
VARIATION DE LA TRESORERIE	57 833	-55 217

(1) L'exercice 2018 est présenté pour refléter les impacts de la norme IFRS 5 relative aux activités destinées à être cédées ou abandonnées, en retraitant Norauto Russie et Norauto Roumanie.



En 2019 :

- (*) L'impact de -8.7 M€ correspond à l'acquisition des minoritaires de Skruvat et Smoove
- (**) L'impact correspond au refinancement bancaire (cf. faits majeurs de l'exercice 2.2.1)
- (***) Principalement composé de la cession Drivy

En 2018, l'impact en variation de périmètre (*) de 22.6 M€ concerne principalement :

- L'entrée de Michelin dans le capital de SwissCo à hauteur de 20% : 27.9 M€
- L'acquisition de Masauto : -1.8 M€
- La prise de contrôle d'Autopass Sa et Autopass Market : -3.2 M€

1.5 Etat consolidé de variation des capitaux propres

En Milliers €	Notes	Capital	Primes liées	Actions propres	Autres éléments du résultat global	Autres réserves et résultats	Réserves de conversion	Total Capitaux propres part du groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Total Capitaux propres
Capitaux propres au 30/09/2017	3.8	58 273	52 507	1 346	-1 343	352 282	-4 895	458 170	3 375	461 545
Résultat net consolidé						1 975		1 980	-1 968	7
Autres éléments du résultat global					1 778			1 778		1 778
Variations de capital et primes						23 898		23 898	5 991	29 889
Dividendes						-17 443		-17 443	-763	-18 206
Variations de périmètre					0	-2 604	-6 576	-9 180	37 750	28 569
Autres variations				983	-1	-45 922	-3 132	-48 077	94	-47 979
Capitaux propres au 30/09/2018	3.8	58 273	52 507	2 329	434	312 187	-14 604	411 125	44 478	455 603
Résultat net consolidé						-20 119		-20 119	-6 130	-26 250
Autres éléments du résultat global					-624			-624	-135	-758
Variations de capital et primes						-2 744		-2 744	246	-2 498
Dividendes						-8 862	148	-8 714	-804	-9 517
Variations de périmètre					0	-9 456	1 751	-7 705	559	-7 145
Autres variations				239		61 376	-147	61 468	139	61 607
Capitaux propres au 30/09/2019	3.8	58 273	52 507	2 568	-190	332 381	-12 851	432 687	38 354	471 041

Le dividende approuvé par l'Assemblée Générale du 02 février 2019 est de 0,30 € par action (contre une valeur à 0,60 € en 2018).

2. NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

2.1 Informations relatives à l'entreprise

2.1.1 Description de l'activité

Le groupe MOBIVIA est leader européen de l'entretien et de l'équipement de véhicules multimarques, mais aussi acteur majeur des nouvelles mobilités.

2.1.2 Faits majeurs de l'exercice

Les principaux mouvements de titres ayant entraîné une modification du périmètre ou une variation du pourcentage d'intérêts sont décrits ci-dessous :

- Au 04 mars 2019, cession des titres de Midas Autriche
- Au 03 juin 2019, cession des titres de Norauto Russie
- Au 19 décembre 2018, apport des titres SwissCo à Carmina
- Entrée de périmètre de Carter Cash Maroc (14 décembre 2018), Midas Turquie (14 janvier 2019), Ubigo (en 3 opérations sur l'exercice 2019), Les Occasions Norauto (29 mai 2019)
- Fusions des entités suivantes :
 - Midas Europe dans MESA (fusion transfrontalière)
 - As Gmbh et KB KfZ-Teile Internet Vertriebs GmbH dans ATU Handels GmbH and Co KG
 - Autopass Market dans Autopass
 - Cadiville et Masauto dans Norauto France
- Rachats de minoritaires de Smoove, Skruvat, Cyclauto et La Bicyclette électrique.
- Cession des titres non consolidés de la société Drivy à Getaround générant une plus-value consolidée de 14.3 M€.

Les événements ci-dessous ont impacté les comptes au 30 septembre 2019 :

- Refinancement du groupe : Mise en place d'un financement bancaire de 410 M€ (dont 210 M€ de Club Deal et 200 M€ de lignes bilatérales) et d'un financement Euro PP de 20 M€ en remplacement du crédit syndiqué et des lignes bilatérales existantes.
- Plafonnement de la dette FCPE Mobival à 8.5 M€ suite à la réception de l'accord de l'AMF le 14 décembre 2018. De ce fait, les capitaux propres du groupe ont été impactés de + 33.8 M€.
- Le groupe a décidé d'appliquer IFRS 5 suite à la décision du management de se séparer de l'activité de Norauto Roumanie et la cession de Norauto Russie.

2.2 Méthodes comptables significatives

2.2.1 Identification du groupe

La société mère du groupe MOBIVIA est une société anonyme à conseil d'administration, enregistrée en France, et a son siège social au 511/589 Rue des Seringats – 59262 Sainghin-en-Mélantois.

Les états financiers présentés dans le présent document concernent l'ensemble des sociétés du Groupe indiqué au paragraphe 8-Périmètre de consolidation.

Ces états financiers ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 16 décembre 2019 et seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale le 1 février 2020.

2.2.2 Référentiel comptable

Les états financiers consolidés du Groupe MOBIVIA au 30 septembre 2019 ont été préparés et présentés en conformité avec le référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'adopté par l'Union Européenne à la date de préparation de ces états financiers.

Les normes comptables internationales comprennent les IFRS (*International Financial Reporting Standards*), les IAS (*International Accounting Standards*), ainsi que leurs interprétations SIC (*Standing Interpretations Committee*) et IFRIC (*International Financial Reporting Interpretations Committee*).

NORMES MISES A JOUR, AMENDEMENTS ET INTERPRETATIONS NOUVELLEMENT APPLICABLES AU TITRE DE L'EXERCICE 2018-2019.

- Applicables aux exercices ouverts au plus tard à compter du 1er janvier 2018 :
 - IFRS 15 – Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients

Cette nouvelle norme est entrée en vigueur au 01 janvier 2018.

Le groupe a appliqué la norme IFRS 15 de façon rétrospective en comptabilisant l'effet cumulatif de l'application initiale en capitaux propres à la date du 01 octobre 2018.

L'impact de cette norme est non matériel au niveau du groupe et a entraîné la comptabilisation dans les capitaux propres d'un impact de -0.5 M€ net d'impôts différés au 01 octobre 2018.

Les variations au niveau du compte de résultat concernent principalement l'activité de contrôle technique (TüV) chez ATU. En effet ATU, agit en tant qu'agent et non principal et doit par conséquent reconnaître uniquement la marge réalisée soit 0.2 M€ au 30 septembre 2019 (au lieu du chiffres d'affaires et des coûts).

- IFRS 9 – Instruments financiers

Cette nouvelle norme est entrée en vigueur au 01 janvier 2018.

Le groupe Mobivia est concerné essentiellement par :

- La modification du traitement comptable des titres de participation et leur réévaluation en résultat ou sur option en capitaux propres non recyclables.
Les titres concernés sont principalement détenus par Via ID.

L'impact de cette nouvelle norme comptable a entraîné la comptabilisation en capitaux propres d'un montant de + 16.1 M€ en réserves au titre de l'impact de la première application de la norme et + 27.1 M€ d'impact résultat sur la période incluant la cession des titres non consolidés de Drivy.

- La méthodologie de dépréciation des créances commerciales a généré un impact de -0.8 M€ net d'impôts différés dans les capitaux propres Mobivia. Ce changement a impacté principalement ATU.
- Le changement de norme lié à la couverture n'a pas généré d'impact significatif au niveau du groupe.

Le groupe a choisi de traiter la norme IFRS 9 de manière rétrospective sans retraitement des comparatifs.

- IFRIC 22 – Transactions en monnaie étrangère et contrepartie anticipée
- Amendements à IFRS 2 – Classement et évaluation des transactions dont le paiement est fondé sur des actions
- Amendements à IAS 40 – Transferts des immeubles de placement
- Amendements issus des améliorations annuelles des normes IFRS publiées en décembre 2016

LES AMELIORATIONS ANNUELLES DES NORMES IFRS, APPLICABLES AUX EXERCICES OUVERTS A PARTIR DU 1er JANVIER 2019 ET QUI N'ONT PAS ETE APPLIQUEES PAR ANTICIPATION LORS DE CET EXERCICE.

- Applicables aux exercices ouverts au plus tard à compter du 1er janvier 2019 :
 - IFRIC 23 – Incertitude relative au traitement des impôts sur le résultat
 - IFRS 16 - Contrats de location

Le Groupe MOBIVIA a choisi d'appliquer la norme IFRS 16 selon la méthode rétrospective simplifiée au 1er octobre 2019.

Les états financiers au 30 septembre 2019 ne feront ainsi pas l'objet d'un retraitement.

Le Groupe retraitera l'ensemble de ses contrats de location entrant dans le périmètre de la norme. Pour rappel, les exemptions proposées par la norme ont été appliquées :

- Contrats de location d'une durée inférieure à 12 mois,
- Contrats de location de biens ayant une valeur à neuf individuelles inférieures à 5 000 USD.

Après avoir structuré son projet IFRS 16, le Groupe a réalisé, en 2019, ses travaux de recensement puis de collecte des contrats de location.

Le Groupe dénombre près de 2 300 contrats de location éligibles incluant les contrats déjà retraités sous IAS 17.

Le scope comporte 1 243 contrats immobiliers, qui concernent les centres auto / magasins, les sièges et les entrepôts.

Afin de permettre les calculs des impacts et le suivi opérationnel des contrats, le Groupe est en cours de mise en place d'une solution informatique permettant :

- la saisie et le calcul des impacts de tous les contrats de location,
- la mise à jour des informations en temps réel,
- la génération des écritures comptables,
- la gestion des données prévisionnelles,
- l'analyse des impacts financiers.

L'impact estimé de l'application de la norme IFRS 16 sur le bilan d'ouverture au 1er octobre 2019 conduirait à la constatation d'une dette de location complémentaire comprise entre 0.4 Milliards d'euros et 0.5 Milliards d'euros.

Par conséquent la dette de location s'élèverait approximativement à 1,1 Milliards d'euros incluant IAS 17.

Contrats de location de biens immobiliers :

Le Groupe a procédé à l'étude de l'ensemble de ses contrats immobiliers afin de les analyser au regard des critères définissant une location selon la norme IFRS 16.

Le Groupe prendra en compte dans la détermination de la durée raisonnablement certaine d'utilisation des actifs loués les caractéristiques liées aux différents types de biens (Centres auto, magasins, entrepôts logistiques, bâtiments administratifs) ainsi que le pays concerné par le contrat de location immobilier.

Les éléments suivants seront pris en considération pour la détermination de la durée de location :

- la rentabilité du centre auto ou du magasin,
- ainsi que les projets de transformation

La position ANC a été retenue pour les baux commerciaux français de type 3/6/9, c'est à dire limiter la durée du contrat à neuf ans maximum. Le taux d'actualisation utilisé pour calculer le droit d'utilisation et la dette de loyer est déterminé pour chaque bien, à partir du taux marginal d'endettement à la date de transition en prenant en compte le terme résiduel de chaque contrat de location, le type de biens ainsi que le risque associé à la devise dans laquelle le contrat de location est libellé.

Le Groupe a utilisé la méthode de la duration pour déterminer le taux applicable à chaque contrat.

Contrats de location de biens autres qu'immobiliers :

Le Groupe a procédé à l'analyse de l'ensemble de ses contrats de location de biens autres qu'immobiliers afin de s'assurer qu'ils répondaient aux critères de définition et de comptabilisation selon la norme IFRS 16.

A l'issue de ces travaux, les principaux contrats de location identifiés correspondent à des locations de véhicules, contrats d'hébergement de serveurs informatiques, de l'outillage en entrepôt etc.

2.2.3 Principes généraux de préparation

Les états financiers consolidés du Groupe ont été établis selon le principe du coût historique, à l'exception :

- des instruments financiers dérivés évalués à la juste valeur ;
- des actifs financiers disponibles à la vente évalués à leur juste valeur ;
- de l'actif de régime à prestations définies qui correspond au total net des actifs du régime plus le coût des services passés et des pertes actuarielles non comptabilisées moins les gains actuariels non comptabilisés et la valeur actualisée de l'obligation liée au régime à prestations définies. Le groupe n'est pour le moment pas concerné par le régime à prestations définies.

Les actifs non courants qui sont destinés à être cédés, sont évalués au montant le plus faible entre la valeur comptable et la juste valeur diminuée des coûts de vente.

L'application de la norme IAS 1 (Présentation des états financiers), rend obligatoire la présentation du bilan selon un classement entre éléments courants et non courants. Les actifs et passifs relatifs au cycle d'exploitation, ainsi que les éléments dont l'échéance est inférieure à 12 mois, sont présentés dans les éléments courants.

Le compte de résultat est présenté par nature.

Les états financiers consolidés sont présentés en milliers d'euros arrondis à la décimale la plus proche, sauf indication contraire. Dans certaines circonstances, cette présentation peut entraîner des différences négligeables entre la somme des données chiffrées et les sous-totaux indiqués dans les tableaux.

2.2.4 Utilisation d'estimations, hypothèses et jugements

La préparation des états financiers selon les normes IFRS nécessite de la part de la Direction d'effectuer des estimations et de faire des hypothèses qui ont un impact sur l'application des méthodes comptables et les montants des actifs et passifs, des produits et des charges. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

Pour établir les comptes du Groupe, la direction du Groupe MOBIVIA procède à des estimations dans la mesure où de nombreux éléments inclus dans les états financiers ne peuvent être précisément évalués. La direction révisé ces estimations en cas de changement de circonstances sur lesquelles elles étaient fondées ou par suite de nouvelles informations ou d'un surcroît d'expériences.

Les informations sur les hypothèses et les incertitudes liées aux estimations qui comportent un risque significatif d'ajustement matériel sur le prochain exercice sont explicitées dans les notes suivantes :

- Impôts exigibles et différés.
 - Caractérisation de certains prélèvements fiscaux comme taxes ou impôts sur le résultat,
 - Hypothèses retenues pour la reconnaissance des impôts différés actifs liés aux reports déficitaires et les modalités d'application de la législation fiscale : les impôts différés actifs sur reports déficitaires ne sont activés qu'à hauteur du bénéfice net prévu au cours de la clôture suivante
- Dépréciations
 - Détermination des pertes de valeur au niveau des UGT

- Niveau de regroupement des UGT pour le test de perte de valeur des Goodwill et de l'actif immobilisé
- Principales hypothèses retenues pour la construction des valeurs recouvrables : valeur d'utilité (taux d'actualisation, taux de croissance à l'infini, flux de trésorerie attendus)
- Appréciation du contexte économique et financier
- Provisions
 - Provisions pour litiges : hypothèses sous-jacentes à l'appréciation de la position juridique et à la valorisation des risques.
- Pensions et autres avantages postérieurs à l'emploi
 - Taux d'actualisation
 - Taux d'inflation
 - Taux de progression des salaires
 - Table de mortalité

2.2.5 Périmètres et méthodes de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de MOBIVIA et de ses filiales au 30 septembre 2019.

Une filiale est une entité contrôlée par le Groupe.

Le contrôle est acquis au Groupe lorsque celui-ci a le pouvoir, directement ou indirectement, de prendre les décisions d'ordre financier et opérationnel de manière à obtenir des avantages des activités de la filiale. Le contrôle est présumé exister lorsque MOBIVIA détient, directement ou indirectement, plus de la moitié des droits de vote d'une entité.

Les états financiers des filiales sont préparés sur la même période de référence que ceux de la société mère et sur la base de méthodes comptables homogènes.

Pour les sociétés clôturant leurs comptes annuels au 31 Décembre, une situation intermédiaire a été établie au 30 septembre 2019 intégrant un compte de résultat de 12 mois.

Tous les soldes intragroupes, transactions intragroupes, ainsi que les produits, les charges et les résultats latents qui sont compris dans la valeur comptable d'actifs, provenant de transactions internes, sont éliminés en totalité.

Les filiales sont consolidées à compter de la date d'acquisition, qui correspond à la date à laquelle le Groupe en a obtenu le contrôle, et ce jusqu'à la date à laquelle l'exercice de ce contrôle cesse.

Les participations ne donnant pas le contrôle représentent la quote-part de résultat et d'actif net non détenue par le Groupe. Ils sont présentés séparément au compte de résultat et séparément de la part des capitaux propres revenant au Groupe, au bilan consolidé.

2.2.6 Information sectorielle

L'information sectorielle est donnée sur la base des secteurs opérationnels du reporting interne.

Les trois secteurs opérationnels sont : zone France, zone euros autres pays et hors zone euros.

La zone Euros autres pays couvre principalement l'Allemagne, l'Espagne, le Portugal, la Belgique, l'Italie, l'Autriche, La Suisse, La Suède et la Pologne.

La zone hors euros couvre principalement l'Argentine, la Russie, la Chine, Singapour et le Maroc.

Les principaux indicateurs publiés sont ceux utilisés par la Direction générale.

2.2.7 Conversion des opérations en devise

Les filiales étrangères du groupe MOBIVIA constituant des entreprises étrangères autonomes, leurs comptes ont été convertis selon la méthode du cours de clôture :

- Capitaux propres et réserves : taux historique ;
- Compte de résultat : taux moyen. Ce taux moyen est une valeur approchée du cours à la date de transaction en l'absence de fluctuation significative ;
- Autres comptes : taux de clôture.

Les pertes et profits résultant de ces conversions sont imputés directement dans la réserve de conversion inclus dans les capitaux propres.

Les écarts de conversion correspondant aux pertes et profits de change latents sont retraités en résultat financier.

Compte tenu de la non-matérialité de l'impact sur les comptes consolidés du Groupe, aucun traitement spécifique n'a été effectué au 30 septembre 2019 pour l'hyperinflation.

Pays	Devise	Taux moyen pour la période		Taux de clôture pour la période	
		30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Pologne	PLN	4,295	4,237	4,378	4,277
Hongrie	HUF	322,302	314,600	334,830	324,370
Russie	RUB	74,474	71,462	70,756	76,142
Argentine	ARS	46,353	25,316	62,750	47,991
Roumanie	RON	4,711	4,643	4,750	4,664
Brésil	BRL	4,384	4,078	4,529	4,654
Suisse	CHF	1,126	1,164	1,085	1,132
Chine	CNY	7,771	7,766	7,778	7,966
Suède	SEK	10,483	10,062	10,696	10,309
Norvège	NOK	9,709	9,568	9,895	9,467
Danemark	DKK	7,463	7,447	7,466	7,456
Côte d'Ivoire	XOF	655,957	655,946	655,957	655,957
Singapour	SGD	1,549	1,581	1,540	1,584
Maroc	MAD	10,839		10,685	
Turquie	TRY	3,216		6,255	

2.2.8 Actifs incorporels

2.2.8.1 *Goodwill*

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés en appliquant la méthode de l'acquisition.

Les Goodwill résultent de l'acquisition des filiales.

Le goodwill correspond à la somme de la contrepartie transférée et des participations ne donnant pas le contrôle, minorée du montant net comptabilisé (généralement à la juste valeur) au titre des actifs identifiables acquis et passifs requis

Les Goodwill sont évalués au coût diminué du cumul des pertes de valeur. Ils sont affectés à des unités génératrices de trésorerie et ne sont pas amortis. Ils font l'objet d'un test de dépréciation chaque fois qu'il existe un indice de perte de valeur et au moins une fois par an. Les modalités de ces tests de dépréciations sont détaillées dans la note 2.2.10.

Les Goodwill négatifs sont comptabilisés immédiatement en résultat.

2.2.8.2 *Autres actifs incorporels*

Les autres actifs incorporels sont constitués de concessions, marques, frais de recherches et développement, de droits au bail et de fonds commercial.

Pour être comptabilisées à l'actif, les dépenses ultérieures doivent elles aussi répondre aux critères de définition et de comptabilisation d'un actif incorporel.

Les autres dépenses sont comptabilisées en charges.

Les frais de recherche sont constatés directement en charges de la période et les dépenses de développement sont comptabilisées à l'actif du bilan à partir de la date à laquelle les critères requis par IAS 38 sont satisfaits et à condition que la partie activable du projet soit supérieure à 500 K€.

Les frais de recherche et développement sont amortis sur une durée de 3 ans à 7 ans en fonction de la nature des projets.

Les droits au bail sont amortis linéairement sur 5 ans.

Les autres immobilisations incorporelles sont amorties selon la méthode linéaire sur des périodes qui correspondent à leur durée de protection légale ou à leur durée d'utilisation prévue.

Lorsque la valeur actuelle des actifs incorporels devient durablement inférieure à sa valeur comptable, une dépréciation est comptabilisée sur base d'un test de dépréciation dont les modalités ont été détaillées dans la note 2.2.10.

2.2.9 Actifs corporels

Les immobilisations corporelles sont évaluées au coût de leur acquisition, diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur. Elles ne font pas l'objet de réévaluation.

Le coût d'un actif produit par le Groupe pour lui-même comprend le coût des matières premières, de la main d'œuvre directe et les coûts directement attribuables pour permettre d'utiliser l'actif dans les conditions d'exploitation prévues.

Lorsque Mobivia est propriétaire d'un bien au moyen d'une location financement ou d'une location longue durée présentant les caractéristiques d'une acquisition, ce bien est comptabilisé à l'actif pour son prix d'entrée au moment de l'acquisition et amorti selon les taux indiqués ci-dessous. La dette résultante de l'acquisition est inscrite au passif parmi les « dettes financières ».

Lorsque des composants d'une immobilisation corporelle ont des durées d'utilité différentes, ils sont comptabilisés en tant qu'immobilisations corporelles distinctes.

Toutes les immobilisations corporelles, à l'exception des terrains, sont amorties selon le mode linéaire, avec les durées d'utilité suivantes :

Type de bien	Durée d'amortissement	Mode d'amortissement comptable
Constructions	20 ans	Linéaire
Agencements et aménagements	6 à 10 ans	Linéaire
Installations techniques	4 à 20 ans	Linéaire
Matériel et outillage	3 à 10 ans	Linéaire
Matériel de transport	2 à 5 ans	Linéaire
Matériel de bureau et informatique, mobilier	3 à 10 ans	Linéaire

Les coûts d'entretien courants et les coûts d'emprunt sont comptabilisés en résultat dans l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

Conformément à la norme IAS 36 - Dépréciation d'actifs, les valeurs comptables des immobilisations corporelles sont revues à chaque date de clôture afin d'apprécier s'il existe un indice de perte de valeur.

Une perte de valeur est comptabilisée si la valeur comptable d'un actif est supérieure à sa valeur recouvrable. Les pertes de valeur sont comptabilisées en résultat sur base du résultat des tests de dépréciations dont les modalités sont détaillées dans la note 2.2.10.

2.2.10 Dépréciation des actifs immobilisés y compris le Goodwill

IAS 36 – Dépréciation des actifs - définit les procédures qu'une entreprise doit appliquer pour s'assurer que la valeur nette comptable de ses actifs immobilisés y compris Goodwill, n'excède pas sa valeur recouvrable, c'est-à-dire le montant qui sera recouvré par leur utilisation ou leur vente.

Le groupe procède tous les ans au test de valorisation (test d'impairment) de ses actifs immobilisés y compris Goodwill.

Pour ce test, les actifs sont regroupés en unités génératrices de trésorerie (UGT). Les UGT sont des ensembles d'actifs dont l'utilisation continue génère des entrées de trésorerie qui sont largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres groupes d'actifs.

- *Actifs immobilisés hors Goodwill*

Le groupe a défini le point de vente (centre auto, company shop, magasins...) comme UGT pour évaluer la recouvrabilité des actifs corporels et incorporels hors Goodwill. Une perte de valeur est comptabilisée dès que la valeur comptable de l'actif ou de l'UGT à laquelle il appartient excède sa valeur recouvrable.

- *Goodwill*

Le niveau d'analyse dont le groupe Mobivia évalue la valeur recouvrable de Goodwill correspond :

- Au pays et à l'activité pour les UGT activités (rachat d'une activité)
- Au magasin pour les UGT point de vente (local goodwill : rachat d'un ou plusieurs points de vente)

La valeur d'utilité est estimée par actualisation de cash-flows futurs. Ces flux sont estimés par le management local et validé par la direction groupe. Les cash-flows futurs sont actualisés au coût moyen pondéré du capital (CMPC / WACC), auquel s'ajoute des primes spécifiques que sont : la prime de risque pays, la prime de performance métier et la prime de croissance du métier. Le taux du WACC utilisé en 2018 s'élève à 4,09% et 5,04% en 2019.

Les pertes de valeur sont irréversibles et sont comptabilisées :

- En résultat non récurrent pour les dépréciations relatives aux UGT activités
- En résultat opérationnel pour les dépréciations relatives aux UGT points de vente (local goodwill)

2.2.11 Contrats de location

Lors de la conclusion de contrats de location longue durée portant notamment sur des actifs immobiliers, le Groupe procède à l'analyse des dispositions contractuelles, selon les modalités définies par IAS 17 – Contrats de location, pour déterminer s'il s'agit d'un contrat de location simple ou d'un contrat de location-financement, c'est-à-dire un contrat qui a pour effet de transférer substantiellement les risques et avantages inhérents à la propriété d'un bien au preneur. Lors de la prise à bail d'un ensemble immobilier, le terrain et le bâtiment font l'objet d'une analyse séparée.

Les biens mis à la disposition du Groupe au travers d'un contrat de location-financement, sont comptabilisés de la façon suivante :

- Les actifs loués sont comptabilisés en immobilisations corporelles pour la juste valeur du bien loué ou, si elle est inférieure, pour la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location ; ces actifs sont amortis selon les mêmes durées que les immobilisations corporelles dont le Groupe est propriétaire ou sur la durée du contrat si celle-ci est inférieure à la durée d'utilité du bien,

- La dette correspondante est inscrite au passif du bilan (en « Dettes financières – Part à plus d'un an » et en « Dettes financières – Part à moins d'un an »)
- Les redevances payées au titre de la location sont ventilées entre la charge financière et l'amortissement du solde de la dette.

Les contrats de location qui ne confèrent pas au Groupe la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété sont classés en location simple. Les paiements effectués au titre de ces contrats sont comptabilisés en charges opérationnelles courantes de façon linéaire sur la durée du contrat

2.2.12 Instruments financiers

Les actifs financiers inclus dans le champ d'application d'IAS 32 et IAS 39 amendées par IFRS 9 sont classés dans les 3 catégories suivantes :

- les actifs financiers évalués au coût amorti ;
- les actifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (JVPL) ;
- les actifs financiers évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (JVOCI).

Le classement retenu conditionne le traitement comptable de ces actifs. Il est appliqué par le Groupe à la date de comptabilisation initiale en tenant compte des caractéristiques contractuelles des flux de trésorerie de ces actifs et du modèle économique de gestion de ces actifs.

2.2.12.1 Actifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du résultat (JVPL) ou des autres éléments du résultat global (JVOCI)

Cette catégorie regroupe des instruments de capitaux propres ou des instruments de dettes.

Il s'agit d'instruments de dette dont les flux de trésorerie contractuels sont uniquement constitués de paiements représentatifs du principal et des intérêts sur ce principal et dont le modèle de gestion consiste à détenir l'instrument à la fois dans le but d'en collecter les flux de trésorerie contractuels et de vendre les actifs. Ils sont évalués à la juste valeur.

Les variations de juste valeur sont comptabilisées en fonction de l'intention de gestion ligne par ligne:

- Soit dans les autres éléments du résultat global jusqu'à la cession des actifs sous-jacents où elles seraient transférées en résultat ;
- Soit en résultat.

Pour les sociétés cotées, la juste valeur est déterminée par référence au cours de bourse de fin de période.

Pour les sociétés non cotées, la juste valeur est déterminée par référence à des transactions conclues avec des tiers, aux valorisations ressortant des options de vente ou d'achat conclues avec des tiers ou à des évaluations externes réalisées par des experts.

2.2.12.2 Actifs financiers évalués au coût amorti

Cette catégorie regroupe :

- les prêts et créances
- les titres non consolidés dont la juste valeur n'est pas déterminable

Les prêts et créances sont des actifs financiers non dérivés à paiements déterminés ou déterminables qui ne sont pas cotés sur un marché actif. De tels actifs sont comptabilisés au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les actifs financiers disponibles à la vente sont des actifs financiers non-dérivés qui sont désignés comme étant disponibles à la vente ou qui ne sont classés dans aucune des 2 catégories précédentes.

Les titres non consolidés classés disponibles à la vente sont par principe évalués à la juste valeur. Par exception, lorsqu'il s'agit de titres non cotés et que leur juste valeur n'est pas déterminable de façon fiable, ils sont évalués au coût amorti. Pour ces instruments, si des dépréciations doivent être constatées, elles revêtent un caractère définitif.

2.2.12.3 Passifs financiers

Le groupe comptabilise initialement les dettes et passifs financiers à la date à laquelle ils sont générés et à la juste valeur ajustée de tout coût de transaction directement attribuable. Après la comptabilisation initiale, les passifs financiers sont évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les emprunts et autres passifs financiers sont évalués au coût amorti calculé à l'aide du taux d'intérêt effectif (TIE).

2.2.12.4 Capital : Actions ordinaires

Les coûts accessoires directement attribuables à l'émission d'actions ordinaires sont comptabilisés en déduction des capitaux propres, nets d'impôt.

2.2.12.5 Capital : Actions propres

Les actions Mobivia détenues par la société sont inscrites en diminution des capitaux propres consolidés, pour une valeur correspondant à leur prix de revient. Le produit de la cession éventuelle des actions propres est imputé directement en augmentation des capitaux propres, de sorte que les éventuelles plus ou moins-values de cession n'affectent pas le résultat net de l'exercice.

2.2.12.6 Paiements basés sur actions

La norme IFRS 2 – Paiements fondés sur des actions a posé le principe de comptabilisation d'une charge lorsque la société attribue à ses salariés des options d'achat/souscription d'actions ou d'attribution gratuite d'actions. La contrepartie de la charge de personnel est constatée en dettes (réestimée à chaque clôture avec une contrepartie en résultat). Dans la mesure où Mobivia s'engage à racheter les actions ; la charge est étalée sur la période au cours de laquelle les membres du personnel acquièrent les droits.

Les plans d'attributions d'actions gratuites sont soumis à une condition de présence et/ou une condition de performance.

2.2.12.7 Instruments financiers dérivés et comptabilité de couverture

Le Groupe détient des instruments financiers dérivés afin de couvrir son exposition aux risques auxquels il est confronté dans le cadre de ses activités avec principalement le risque de change.

Les dérivés sont comptabilisés initialement à la juste valeur. Les variations ultérieures de juste valeur sont comptabilisées selon les modalités décrites ci-dessous :

Instruments dérivés désignés comme instruments de couverture :

La comptabilité de couverture est applicable si et seulement si les conditions suivantes sont réunies:

- Une relation de couverture est clairement identifiée, formalisée et documentée dès la date de mise en place de l'instrument ;
- L'efficacité de la relation de couverture est démontrée dès l'origine.

Mobivia applique deux types de comptabilité de couverture : la couverture de flux de trésorerie et la couverture de juste valeur. A ce jour, il n'existe pas d'opération de couverture d'investissement net dans une activité à l'étranger.

Couverture de flux de trésorerie : Lorsque l'instrument est qualifié d'instrument de couverture de flux futurs, les variations de juste valeur correspondant à la partie efficace sont directement comptabilisées en autres éléments du résultat global, et ce jusqu'au moment où la transaction couverte affecte le résultat du Groupe. Les variations correspondant à la partie inefficace sont comptabilisées en résultat financier.

Sont notamment qualifiés d'instruments de couverture de flux futurs les options et swaps de taux dont l'objectif est de fixer le taux variable de la dette et les achats à terme de devises visant à couvrir les achats de marchandises futurs en devises.

Couverture de juste valeur : Lorsque l'instrument est qualifié d'instrument de couverture de juste valeur, les variations de juste valeur sont comptabilisées en résultat où elles compensent les variations de juste valeur du sous-jacent au titre du risque couvert pour la partie efficace.

Autres instruments dérivés :

Les autres instruments dérivés sont comptabilisés à la juste valeur, les variations de juste valeur étant comptabilisées en résultat. Les instruments utilisés sont des swaps de change et des options de taux de type « vanille ».

2.2.13 Stocks

Les stocks sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation.

Le coût est évalué selon les règles suivantes :

- Les marchandises sont évaluées en principe selon la méthode du prix d'achat moyen pondéré.
- Le coût prend également en compte les frais accessoires, de logistique et de transport pour amener les stocks à l'endroit où ils se trouvent, conformément à IAS 2 - Stocks.
- Le coût est net d'escomptes et remises obtenus des fournisseurs.

La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente.

Une dépréciation des stocks est constituée lorsque leur valeur de réalisation nette est inférieure à la valeur d'inventaire déterminée selon les modalités indiquées ci-dessus, et sur les produits présentant une obsolescence.

2.2.14 Clients et autres débiteurs

Les créances sont évaluées à leur juste valeur lors de la comptabilisation initiale, puis au coût amorti diminué des pertes de valeur.

Des provisions pour dépréciation pour pertes attendues sont comptabilisées à hauteur des pertes attendues sur la durée de vie de la créance.

2.2.15 Impôts exigibles et impôts différés

Les impôts sur les résultats comprennent les impôts sur les bénéfices exigibles et les impôts différés.

Les charges ou les produits d'impôt sont comptabilisés au compte de résultat, sauf s'ils se rattachent à des éléments qui sont comptabilisés directement en capitaux propres, auquel cas ils sont comptabilisés en capitaux propres.

Les créances et les dettes d'impôt exigible nées au cours de l'exercice sont classées en actifs et passifs courants.

Les crédits d'impôts sont comptabilisés, selon leur nature, soit en déduction de la charge d'impôt soit en résultat d'exploitation.

La synthèse de comptabilisation par nature est la suivante:

Nature du Crédit d'Impôt	Comptabilisation en Comptes Consolidés
Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE)	Comptabilisation en moins des charges de personnel.
Crédit d'Impôt Recherche (CIR)	Requalification du CIR en tant que subvention d'exploitation, ou subvention d'investissement si les frais de développement sont immobilisés. Comptabilisation en autres produits et charges d'exploitation ou en produits constatés d'avance si le crédit d'impôt est qualifié en subvention d'investissement.
Crédit d'impôt famille et Crédit d'impôt apprentissage	Comptabilisation en autres produits et charges d'exploitation.

Le principal montant de crédit d'impôt concerne le CICE pour 2 403 K€ au 30 septembre 2019.

Des impôts différés sont comptabilisés sur toutes les différences temporelles entre les valeurs comptables et les valeurs fiscales des éléments d'actifs et de passifs. Ils sont évalués au taux d'impôt dont l'application a été décidée par les autorités compétentes à la date d'arrêté des comptes et ne font pas l'objet d'actualisation. Ils figurent au bilan dans les actifs et passifs non courants.

Un actif d'impôt différé n'est comptabilisé que dans la mesure où il est probable que le Groupe disposera de bénéfices futurs sur lesquels cet actif pourra être imputé. Les actifs d'impôt différé sont examinés à chaque date de clôture et sont réduits dans la mesure où il n'est désormais plus probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont compensés s'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs et passifs d'impôt exigible s'ils concernent des impôts sur le résultat prélevés par la même autorité fiscale, soit sur la même entité imposable, soit sur des entités imposables différentes mais qui ont l'intention de régler les actifs et passifs d'impôt exigible sur la base de leur montant net ou de réaliser les actifs et de régler les passifs d'impôts simultanément.

Il existe quatre périmètres d'intégration fiscale au sein de Mobivia, détaillés dans la note 4.10.

2.2.16 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie comprend les liquidités en comptes courants bancaires. Les équivalents de trésorerie sont des parts d'OPCVM et des placements liquides à très court terme ne présentant pas de risque significatif de perte de valeur. Ils sont comptabilisés à leur juste valeur et les variations de juste valeur de ces instruments de trésorerie sont comptabilisées en résultat.

Les découverts bancaires remboursables à vue et qui font partie intégrante de la gestion de trésorerie du Groupe constituent une composante de la trésorerie pour les besoins du tableau de flux de trésorerie.

2.2.17 Actifs non courants détenus en vue de la vente

Au titre de l'exercice 2019, le groupe MOBIVIA est concerné par la norme IFRS 5 – Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées Cf. Note 3.14.

Cette norme requiert une comptabilisation et une présentation spécifique des actifs (ou groupes d'actifs) détenus en vue de la vente et des activités non poursuivies, cédées ou en cours de cession.

Les actifs non courants, ou groupes d'actifs et de passifs directement liés, sont considérés comme détenus en vue de la vente si leur valeur comptable sera recouvrée principalement par le biais d'une vente plutôt que par une utilisation continue. Pour que tel soit le cas, l'actif (ou le groupe d'actifs) doit être disponible en vue de sa vente immédiate et sa vente doit être hautement probable. Les actifs non courants (ou groupe d'actifs) détenus en vue de la vente sont évalués et comptabilisés au montant le plus faible entre leur valeur nette comptable et leur juste valeur diminuée des frais de cession. Ces actifs cessent d'être amortis à compter de leur qualification en actifs (ou groupes d'actifs) détenus en vue de la vente. Ils sont présentés sur une ligne séparée au bilan du Groupe, sans retraitement des périodes antérieures.

Une activité non poursuivie, cédée ou en vue de la vente est définie comme une composante du Groupe ayant des flux de trésorerie identifiables du reste du Groupe et qui représente une ligne d'activité ou une région principale et distincte. Sur l'ensemble des périodes publiées, le résultat de ces activités est présenté sur une ligne distincte du compte de résultat, « Activités non poursuivies », et fait l'objet d'un retraitement dans le tableau des flux de trésorerie.

2.2.18 Dépréciations

2.2.18.1 Actifs financiers

Un actif financier est examiné à chaque date de clôture afin de déterminer s'il existe une indication objective de perte de valeur. Le Groupe considère qu'un actif financier est déprécié s'il existe des indications objectives qu'un ou plusieurs événements ont eu un impact négatif sur les flux de trésorerie futurs estimés de l'actif.

La perte de valeur d'un actif financier évalué au coût amorti correspond à la différence entre sa valeur comptable et la valeur des flux de trésorerie futurs estimés, actualisée au taux d'intérêt effectif d'origine des actifs financiers. La perte de valeur d'un actif financier disponible à la vente est calculée par référence à sa juste valeur.

Un test de dépréciation est réalisé, sur une base individuelle, pour chaque actif financier significatif. Les autres actifs sont testés par groupes ayant des caractéristiques de risques de crédits similaires. Les pertes de valeur sont comptabilisées en résultat. S'agissant des actifs disponibles à la vente, toute perte cumulée qui avait été antérieurement comptabilisée en capitaux propres est transférée en résultat.

La perte de valeur est reprise si la reprise peut être objectivement liée à un événement survenant après la comptabilisation de la dépréciation. Pour les actifs financiers évalués au coût amorti et les actifs financiers disponibles à la vente qui représentent des titres d'emprunts, la reprise est comptabilisée en résultat. Pour les actifs financiers disponibles à la vente qui représentent des titres de capitaux propres, la reprise est comptabilisée directement en capitaux propres.

2.2.18.2 Actifs non financiers

Les valeurs comptables des actifs non financiers du Groupe, les immeubles de placement, les stocks et les actifs d'impôt différé sont examinées à chaque date de clôture afin d'apprécier s'il existe un quelconque indice qu'un actif a subi une perte de valeur. S'il existe un tel indice, la valeur recouvrable de l'actif est estimée.

2.2.19 Provisions

Conformément à la norme IAS 37 (Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels), une provision est comptabilisée à la clôture de l'exercice lorsque le Groupe a une obligation juridique ou implicite à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé et dont il est probable ou certain qu'elle se traduise par une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers.

Si aucune estimation fiable du montant de l'obligation ne peut être effectuée, aucune provision n'est comptabilisée et une information est donnée en annexe.

Une provision pour restructuration est comptabilisée lorsque le groupe a approuvé un plan formalisé et détaillé de restructuration et a, soit commencé à exécuter le plan, soit rendu public le plan. Les pertes d'exploitation futures ne sont pas provisionnées.

2.2.20 Pensions et autres avantages postérieurs à l'emploi

Les avantages postérieurs à l'emploi recensés dans le Groupe sont les suivants :

- Indemnités de fin de carrière et médailles du travail pour l'ensemble des salariés (régimes à prestations définies) ;
- Retraites à cotisations définies pour l'ensemble des salariés.

Elles sont estimées de façon actuarielle, et sont couvertes, selon les pays, par des cotisations, des contrats d'assurance spécifiques ou par des provisions.

Pour les sociétés Françaises adhérentes à la convention collective du secteur automobile, l'essentiel des indemnités de départ en retraite sont prises en charges par le groupe de protection sociale des professionnels des services de l'automobile (IRP Auto) moyennant le paiement de cotisations. Le groupe a souscrit à une couverture d'assurance pour une partie du montant résiduel.

Le montant de l'engagement qui n'est pas couvert fait l'objet d'une provision dans les comptes consolidés.

2.2.21 Reconnaissance des produits des activités ordinaires

Les produits provenant de la vente de biens dans le cadre des activités ordinaires sont évalués à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir, nette des retours et ristournes et remises commerciales. Les produits sont comptabilisés lorsqu'il existe une indication objective, prenant en général la forme d'un contrat de vente qui est exécuté, que les risques et avantages significatifs inhérents à la propriété des biens ont été transférés à l'acheteur, que la recouvrabilité de la contrepartie est probable et que le montant des produits peut être évalué de façon fiable.

Les produits provenant des prestations de services sont comptabilisés en fonction du degré d'avancement de la prestation à la date de clôture.

2.2.22 Autres produits et charges non récurrents

Les éléments des autres produits et charges non récurrents comprennent des éléments significatifs qui, en raison de leur nature et de leur caractère inhabituel, ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle du groupe.

Ils comprennent notamment :

- Les coûts de restructuration ;
- Les dotations de dépréciation de goodwill liés aux rachats d'activités ;
- Les honoraires d'acquisition/cession de titres ;
- Les plus ou moins-values de cessions d'actif non liés au cœur d'activité.

3. NOTES SUR L'ETAT DE SITUATION FINANCIERE

3.1 Immobilisations incorporelles

3.1.1 Goodwill

En Milliers €	30/09/2018	Acquisitions / Impairment	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres mouvements	30/09/2019
Valeurs Brutes						
Goodwill	113 541		-1 483	535		112 594
Pertes de valeur						
Goodwill	-24 524	-6 800	580	0		-30 744
Valeurs Nettes						
Goodwill	89 017	-6 800	-903	535		81 849

La variation de périmètre présente une augmentation de 0.5 M€ qui est composée principalement de l'entrée de périmètre d'Ubigo pour 0. 4M€.

Les tests de dépréciation sont réalisés chaque année au 30 septembre. La conclusion des tests est une perte de valeur au 30 septembre 2019 comptabilisée pour 6.8 M€ répartie ainsi :

- Skruvat : 5 M€
- Autopass : 1.8 M€

Test de sensibilité impairment :

Le groupe a analysé la sensibilité de la valeur obtenue en fonction de 2 paramètres essentiels à l'approche de la valorisation :

- taux d'actualisation des flux de trésorerie ;
- taux de croissance à long terme ;

Les UGT considérées sensibles à une de ces deux variables sont celles dont la hausse supérieure à 1 point du taux d'actualisation, ou la baisse supérieure à 0,5 point du taux de croissance à long terme entraînerait une dépréciation.

Aucune variation dans ces proportions du taux d'actualisation, du taux de croissance à long terme ne se traduirait par une dépréciation d'UGT.

En Milliers €	30/09/2017	Acquisitions / Impairment	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres mouvements	30/09/2018
Valeurs Brutes						
Goodwill	110 296		-2 804	8 086	-2 037	113 541
Pertes de valeur						
Goodwill	-11 018	-14 229	724			-24 524
Valeurs Nettes						
Goodwill	99 278	-14 229	-2 081	8 086	-2 037	89 017

La variation de périmètre présente une augmentation de 8.1 M€ qui est composée principalement des entrées de périmètre suivantes :

- Groupe Autopass : 7.1 M€
- Freemooos : 0.9 M€

Les tests de dépréciation sont réalisés chaque année au 30 septembre. La conclusion des tests est une perte de valeur à comptabiliser au 30 septembre 2018 de 14.3 M€ réparti ainsi :

- Smoove : 10.4 M€ (la valeur nette du goodwill est nulle au 30 septembre 2018)
- Skruvat : 3 M€ (la valeur nette du goodwill s'élève à 22M€ au 30 septembre 2018)
- Freemooos : 0,9 M€ (la valeur nette du goodwill est nulle au 30 septembre 2018)

Les autres mouvements sont :

- La sortie du Goodwill sur les titres mis en équivalence d'AutoPass en 2017 : -1.7 M€
- La réévaluation des actifs ATU à la date d'acquisition : 3.7 M€. Les stocks ont été dépréciés de 1.6M€ (hors impôts différés) et la juste valeur des immobilisations de location financement a été réévaluée de 7M€ (hors impôts différés). La valeur brute du Goodwill d'ATU passe de 53.7 M€ à 50M€.

3.1.2 Variation des autres immobilisations incorporelles

En Milliers €	30/09/2018	Augmentations / Dotations	Cessions / Reprises	Variation Périmètre	Ecart de conversion	Autres variations	30/09/2019
Valeurs brutes							
Brevets, licences et marques	112 400	2 615	-45	-126	-39	3 964	118 770
Frais de recherche et développement	56 477	9 432	-915		-328	0	64 668
Goodwill local (Fonds commercial)	20 068	30	-1 098	-241	0	1	18 759
Autres	79 380	5 603	-31	161	16	-3 976	81 151
	268 325	17 679	-2 089	-206	-350	-11	283 349
Amortissements et pertes de valeur							
Brevets, licences et marques	60 983	3 858	-49	-17	-31	-12	64 732
Frais de recherche et développement	35 735	16 331	-600	1	-238	0	51 229
Goodwill local (Fonds commercial)	8 054	690	-938	-240	0	0	7 565
Autres	62 502	5 503	-30	-2	16	1	67 990
	167 274	26 381	-1 617	-259	-252	-11	191 516
Valeurs Nettes							
Brevets, licences et marques	51 418	-1 243	4	-109	-8	3 976	54 038
R&D	20 742	-6 898	-315	-1	-90	0	13 439
Goodwill local (Fonds commercial)	12 014	-660	-160	-1		1	11 194
Autres	16 877	99	-1	163	0	-3 977	13 161
	101 051	-8 702	-472	53	-98	1	91 833



La variation de la période correspond principalement aux capitalisations des frais de recherches et développements des projets Norauto International et MESA établissement stable en France.

En Milliers €	30/09/2017	Augmentations / Dotations	Cessions / Reprises	Variation Périmètre	Ecart de conversion	Autres variations	30/09/2018
Valeurs brutes							
Brevets, licences et marques	105 305	7 326	-357	65	-119	181	112 400
Frais de recherche et développement	42 411	14 645			-578	0	56 477
Goodwill local (Fonds commercial)	20 642	389	-889	-110	0	36	20 068
Autres	72 071	7 527	-424	310	4	-109	79 380
	240 430	29 887	-1 669	265	-694	108	268 325
Amortissements et pertes de valeur							
Brevets, licences et marques	56 607	4 736	-357	61	-64	-1	60 983
Frais de recherche et développement	22 328	13 779			-371	0	35 735
Goodwill local (Fonds commercial)	8 191	539	-558		0	-118	8 054
Autres	58 696	4 205	-403		4	0	62 502
	145 821	23 259	-1 317	61	-432	-119	167 274
Valeurs Nettes							
Brevets, licences et marques	48 698	2 590	0	4	-55	182	51 418
R&D	20 084	866			-207	0	20 742
Goodwill local (Fonds commercial)	12 452	-150	-332	-110		154	12 014
Autres	13 376	3 322	-21	310	0	-109	16 877
	94 608	6 628	-352	204	-262	226	101 051

La variation des immobilisations incorporelles est principalement due aux frais de recherche et développement comptabilisés par Smoove dans le cadre du projet Vélib' (mise au point d'un nouveau vélo et des applications informatiques dédiées) pour 11.8 M€.

3.2 Immobilisations corporelles

En Milliers €	30/09/2018	Augmentations / Dotations	Cessions / Reprises	Variation Périmètre	Ecart de conversion	Autres variations	30/09/2019
Valeurs Brutes							
Terrains	83 076	969	-1 372	0	-136	-2 316	80 220
Constructions	1 134 568	12 497	-5 725	-1 624	-732	-24 872	1 114 112
Installations techniques, matériel et outillage	375 189	22 572	-12 871	-1 288	-239	22 296	405 658
Autres immobilisations corporelles	224 896	14 424	-32 027	-245	-228	-20 722	186 098
Immobilisations en cours	6 811	1 393	-14	-34	-3	-2 802	5 351
	1 824 540	51 856	-52 009	-3 192	-1 339	-28 417	1 791 439
Amortissements et pertes de valeur							
Terrains	1 043	226	-236	0	-19	-238	777
Constructions	343 428	70 078	-4 246	-1 584	-433	-4 733	402 510
Installations techniques, matériel et outillage	278 957	20 826	-11 543	-1 209	-195	589	287 425
Autres immobilisations corporelles	181 075	14 330	-32 149	-233	-158	-716	162 149
Immobilisations en cours	0	0	0	0	0	0	0
	804 503	105 460	-48 174	-3 026	-805	-5 099	852 860
Valeurs Nettes							
Terrains	82 033	743	-1 136	0	-118	-2 078	79 444
Constructions	791 140	-57 581	-1 479	-41	-299	-20 139	711 602
Installations techniques, matériel et outillage	96 232	1 746	-1 329	-79	-44	21 707	118 234
Autres immobilisations corporelles	43 821	95	122	-13	-70	-20 006	23 949
Immobilisations en cours	6 811	1 393	-14	-34	-3	-2 802	5 351
	1 020 037	-53 604	-3 835	-167	-534	-23 317	938 579

La valeur nette comptable des immobilisations corporelles pour 939 M€ inclut 621 M€ d'immobilisations sous contrats qualifiés de location financement au 30 septembre 2019.

Les autres variations incluent principalement les reclassements relatifs à la norme IFRS 5 (cf. note 3.14).

En Milliers €	30/09/2017	Augmentations / Dotations	Cessions / Reprises	Variation Périmètre	Ecart de conversion	Autres variations	30/09/2018
Valeurs Brutes							
Terrains	82 544	289	-239	0	-246	729	83 076
Constructions	1 115 324	19 800	-1 384	-2	-1 403	2 234	1 134 568
Installations techniques, matériel et outillage	364 673	24 417	-14 938	170	-433	1 300	375 189
Autres immobilisations corporelles	218 088	17 741	-12 109	947	-575	804	224 896
Immobilisations en cours	9 161	695	-58	0	-15	-2 972	6 811
	1 789 789	62 941	-28 728	1 115	-2 672	2 095	1 824 540
Amortissements et pertes de valeur							
Terrains	1 032	495	-485	0	2	0	1 043
Constructions	279 678	67 043	-1 859	-2	-316	-1 115	343 428
Installations techniques, matériel et outillage	273 631	19 515	-14 333	159	-235	218	278 957
Autres immobilisations corporelles	176 475	15 675	-12 100	584	-282	724	181 075
Immobilisations en cours	0	0	0	0	0	0	0
	730 816	102 729	-28 777	741	-832	-173	804 503
Valeurs Nettes							
Terrains	81 511	-206	246	0	-247	728	82 033
Constructions	835 646	-47 244	475	0	-1 087	3 349	791 140
Installations techniques, matériel et outillage	91 042	4 901	-605	10	-198	1 082	96 232
Autres immobilisations corporelles	41 613	2 065	-8	363	-293	80	43 821
Immobilisations en cours	9 161	695	-58	0	-15	-2 972	6 811
	1 058 973	-39 787	49	374	-1 840	2 268	1 020 037

La valeur nette comptable des immobilisations corporelles pour 1 020 M€ inclut 690 M€ d'immobilisations sous contrats qualifiés de location financement au 30 septembre 2018.

3.3 Actifs financiers

3.3.1 Variation des actifs financiers non courants

En Milliers €	30/09/2018	Augmentations / Dotations	Cessions / Reprises	Variation Périmètre	Ecart de conversion	Résultat des sociétés mises en équivalence	Autres variations (*)	30/09/2019
Valeurs Brutes								
Participations comptabilisées selon la méthode de la MEE	4 099	52	0	749	-18	-48 880	49 720	5 536
Autres actifs financiers non courants								
Immobilisations financières	50 257	25 830	-31 390	39	0		43 121	87 857
Prêts et autres immobilisations financières	0	3	0	0	0		-10	-7
Dépôts et cautionnements versés	9 549	465	-1 193	0	30		-262	8 589
Instruments Financiers dérivés actifs - Non courants	95	0	-95	0	0		193	193
Autres actifs non courants	3 545	0	0	0	0		2 892	6 436
Total valeurs brutes autres actifs financiers non courants	63 445	26 298	-32 678	39	30		45 934	103 068
Pertes de valeur								
Participations comptabilisées selon la méthode de la MEE	0	0	0	0	0		0	0
Autres actifs financiers non courants								
Immobilisations financières	153	0	0	0	0		0	153
Prêts et autres immobilisations financières	0	0	0	0	0		0	0
Dépôts et cautionnements versés	231	0	0	0	0		-7	222
Total pertes de valeur autres actifs financiers non courants	384	0	0	0	0		-7	375
Valeurs Nettes								
Participations comptabilisées selon la méthode de la MEE	4 099	52	0	749	-18	-48 880	49 720	5 536
Autres actifs financiers non courants								
Immobilisations financières	50 104	25 830	-31 390	39	0		43 121	87 704
Prêts et autres immobilisations financières	0	3	0	0	0		-10	-7
Dépôts et cautionnements versés	9 318	465	-1 193	0	30		-255	8 367
Instruments Financiers dérivés actifs - Non courants	95	0	-95	0	0		193	193
Autres actifs financiers non courants	3 545	0	0	0	0		2 892	6 436
Total Autres actifs financiers non courants	63 062	26 298	-32 678	39	30		45 940	102 693

(*) Reclassements et Juste valeur des instruments financiers dérivés actifs.

La variation de la ligne immobilisations financières est principalement impactée par l'application de la norme IFRS 9 sur les titres Via ID ainsi que la cession de Drivy sur l'exercice.

Le résultat de – 48.9 M€ des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence correspond à la quote-part de la perte de la période de Smovengo incluant 38 M€ de provision pour dépréciations d'actifs.

Afin de refléter l'engagement du Groupe de contribuer aux pertes de Smovengo à hauteur de sa quote-part, un montant de 49m€ de compte courant a été affecté à la ligne titres mis en équivalence afin de porter sa valeur à zéro.



En Milliers €	30/09/2017	Augmentations / Dotations	Cessions / Reprises	Variation Périmètre	Ecart de conversion	Résultat des sociétés mises en équivalence	Autres variations (*)	30/09/2018
Valeurs Brutes								
Participations comptabilisées selon la méthode de la MEE	7 106	696	0	-144	0	-9 863	6 303	4 099
Autres actifs financiers non courants								
Immobilisations financières	44 532	7 534	-140	0	0		-1 669	50 257
Prêts et autres immobilisations financières	0	0	-167	69	97		0	0
Dépôts et cautionnements versés	8 751	681	-1 038	111	-11		1 054	9 549
Instruments Financiers dérivés actifs - Non courants	326	0	-231	0	0		0	95
Autres actifs non courants	5 097	0	0	0	-1		-1 552	3 545
Total valeurs brutes autres actifs financiers non courants	58 707	8 215	-1 576	180	86		-2 167	63 445
Pertes de valeur								
Participations comptabilisées selon la méthode de la MEE	0	0	0	0	0		0	0
Autres actifs financiers non courants								
Immobilisations financières	153	0	0	0	0		0	153
Prêts et autres immobilisations financières	0	0	0	-3	3		0	0
Dépôts et cautionnements versés	224	7	0	0	0		0	231
Total pertes de valeur autres actifs financiers non courants	377	7	0	-3	3		0	384
Valeurs Nettes								
Participations comptabilisées selon la méthode de la MEE	7 106	696	0	-144	0	-9 863	6 303	4 099
Autres actifs financiers non courants								
Immobilisations financières	44 379	7 534	-140	0	0		-1 669	50 104
Prêts et autres immobilisations financières	0	0	-167	72	95		0	0
Dépôts et cautionnements versés	8 528	674	-1 038	111	-11		1 054	9 318
Instruments Financiers dérivés actifs - Non courants	326	0	-231	0	0		0	95
Autres actifs financiers non courants	5 097	0	0	0	-1		-1 552	3 545
Total Autres actifs financiers non courants	58 330	8 208	-1 576	183	83		-2 167	63 062

(*) Reclassements et Juste valeur des instruments financiers dérivés actifs.

Le résultat de – 9,9 M€ des participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence correspond à la quote part de la perte de la période de Smovengo.

Afin de refléter l'engagement du Groupe de contribuer aux pertes de Smovengo à hauteur de sa quote-part, un montant de 8m€ de compte courant a été affecté à la ligne titres mis en équivalence afin de porter sa valeur à zéro.

3.3.2 Variation des actifs financiers courants

En Milliers €	30/09/2018	Augmentations / Dotations	Cessions / Reprises	Variation Périmètre	Ecart de conversion	Autres variations (*)	30/09/2019
Valeurs Brutes							
Actifs financiers courants	330	0	0	0	0	281	611
Instruments Financiers dérivés actifs - Courants	757	0	-757	0	0	566	566
Total valeurs brutes actifs financiers courants	1 087	0	-757	0	0	847	1 177
Pertes de valeur							
Actifs financiers courants	0	0	0	0	0	0	0
Instruments Financiers dérivés actifs - Courants	0	0	0	0	0	0	0
Total pertes de valeurs actifs financiers courants	0	0	0	0	0	0	0
Valeurs Nettes							
Actifs financiers courants	330	0	0	0	0	281	611
Instruments Financiers dérivés actifs - Courants	757	0	-757	0	0	566	566
Total valeurs nettes actifs financiers courants	1 087	0	-757	0	0	847	1 177

(*) Reclassements et Juste valeur des instruments financiers dérivés actifs.

En Milliers €	30/09/2017	Augmentation s / Dotations	Cessions / Reprises	Variation Périmètre	Ecart de conversion	Autres variations (*)	30/09/2018
Valeurs Brutes							
Actifs financiers courants	1 209	0	0	0	0	-878	330
Instruments Financiers dérivés actifs - Courants	206	0	-203	0	0	755	757
Total valeurs brutes actifs financiers courants	1 414	0	-203	0	0	-124	1 087
Pertes de valeur							
Actifs financiers courants	0	0	0	0	0	0	0
Instruments Financiers dérivés actifs - Courants	0	0	0	0	0	0	0
Total pertes de valeurs actifs financiers courants	0	0	0	0	0	0	0
Valeurs Nettes							
Actifs financiers courants	1 209	0	0	0	0	-878	330
Instruments Financiers dérivés actifs - Courants	206	0	-203	0	0	755	757
Total valeurs nettes actifs financiers courants	1 414	0	-203	0	0	-124	1 087

(*) Reclassements et Juste valeur des instruments financiers dérivés actifs.

3.3.3 Classement des actifs et passifs financiers courants et non courants par classe

En Milliers €	Valeur au bilan 30/09/2019	Juste valeur par résultat	Juste valeur par autres éléments du résultat global	Prêts et créances	Instruments dérivés
Actif non courant					
Autres actifs financiers non courants					
<i>Titres de participation</i>	1	1			
<i>Immobilisations financières</i>	87 704	63 695		24 009	
<i>Prêts et autres immobilisations financières</i>	-7	-7			
<i>Dépôts et cautionnements versés</i>	8 367			8 367	
<i>Instruments Financiers dérivés actifs - Non courants</i>	193				193
<i>Autres immobilisations financières - Non courantes</i>					
<i>Autres actifs non courants</i>	6 436			6 436	
Total Autres actifs non courants	102 693	63 688		38 812	193
Actif courant					
Clients et autres créances	170 120			170 120	
<i>Actifs financiers courants</i>	611			611	
<i>Instruments Financiers dérivés actifs - Courants</i>	566				566
Total actifs financiers courants	1 177			611	566
Valeurs mobilières de placement	2 706	2 706			
Disponibilités	91 507	91 507			
Comptes courants Hors Groupe Actifs	203	203			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	94 416	94 416			
En Milliers €	Valeur au bilan 30/09/2019	Juste valeur par résultat	Juste valeur par autres éléments du résultat global	Passifs au coût amorti	Instruments dérivés
Passif non courant					
Emprunts et Dettes financières - Non courantes	840 432			840 432	
Autres passifs non courants					
<i>Instruments Financiers dérivés passifs - Non courants</i>	267				267
<i>Autres passifs financiers - Non courants</i>	11 906			11 906	
Total Autres passifs non courants	12 173			11 906	267
Passif courant					
Emprunts et dettes financières - Courantes	79 857			79 857	
Instruments Financiers dérivés passifs - Courants	51				51
Fournisseurs	309 337			309 337	
Autres dettes	137 151			137 151	
Total Fournisseurs et autres dettes	446 539			446 488	51

En Milliers €	Valeur au bilan 30/09/2018	Juste valeur par résultat	Juste valeur par autres éléments du résultat global	Prêts et créances	Instruments dérivés
Actif non courant					
Autres actifs financiers non courants					
<i>Titres de participation</i>	-2	-2			
<i>Immobilisations financières</i>	50 104	28 641		21 463	
<i>Prêts et autres immobilisations financières</i>	0				
<i>Dépôts et cautionnements versés</i>	9 318			9 318	
<i>Instruments Financiers dérivés actifs - Non courants</i>	95				95
<i>Autres immobilisations financières - Non courantes</i>					
<i>Autres actifs non courants</i>	3 545			3 545	
Total Autres actifs non courants	63 062	28 641		34 326	95
Actif courant					
Clients et autres créances	179 593			179 593	
<i>Actifs financiers courants</i>	330			330	
<i>Instruments Financiers dérivés actifs - Courants</i>	757				757
Total actifs financiers courants	1 087			330	757
Valeurs mobilières de placement	7 024	7 024			
Disponibilités	28 457	28 457			
Comptes courants Hors Groupe Actifs	281	281			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	35 762	35 762			

En Milliers €	Valeur au bilan 30/09/2018	Juste valeur par résultat	Juste valeur par autres éléments du résultat global	Passifs au coût amorti	Instruments dérivés
Passif non courant					
Emprunts et Dettes financières - Non courantes	871 830			871 830	
Autres passifs non courants					
<i>Instruments Financiers dérivés passifs - Non courants</i>	275				275
<i>Autres passifs financiers - Non courantes</i>	13 365			13 365	
Total Autres passifs non courants	13 640			13 365	275
Passif courant					
Emprunts et dettes financières - Courantes	91 610			91 610	
Instruments Financiers dérivés passifs - Courants	154				154
Fournisseurs	316 308			316 308	
Autres dettes	140 993			140 993	
Total Fournisseurs et autres dettes	457 455			457 301	154

3.4 Impôts différés

Les impôts différés inscrits au bilan ont varié comme suit :

En Milliers €	30/09/2018	Résultat	Résultat Global (OCI)	Variation Périmètre	Ecart de conversion	Autres mouvements	30/09/2019
Impôts différés nets							
Impôts différés actifs	31 615	3 211	397	9	27	-183	35 076
Impôts différés passifs	14 320	8 580	0	9	0	-310	22 599

En Milliers €	30/09/2017	Résultat	Résultat Global (OCI)	Variation Périmètre	Ecart de conversion	Autres mouvements	30/09/2018
Impôts différés nets							
Impôts différés actifs	29 799	4 160	-186	-1	61	-2 217	31 615
Impôts différés passifs	10 117	4 764	53	0	1	-615	14 320

3.5 Stocks

En Milliers €	Montants Bruts		Provisions		Nets	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Stocks de marchandises						
Stock de marchandises	427 956	442 229	-24 824	-26 335	403 132	415 894

3.6 Clients et autres créances

En Milliers €	Montants Bruts		Provisions		Montants nets	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Clients et autres créances						
Clients et Comptes rattachés	118 722	106 581	-16 133	-13 812	102 589	92 769
Autres créances	48 343	66 150	787	-264	49 130	65 886
Comptes de Régularisation Actif	18 401	20 939	0	0	18 401	20 939
	185 466	193 670	-15 346	-14 076	170 120	179 593

3.7 Trésorerie et équivalents de trésorerie

En Milliers €	30/09/2019	30/09/2018
Trésorerie et équivalents de trésorerie		
Valeurs Mobilières de Placement	2 706	7 024
Disponibilités	91 507	28 457
Comptes courants Hors Groupe Actifs	203	281
	94 416	35 762
Trésorerie sur activités destinées à être cédées ou abandonnées	185	
Trésorerie nette		
Découverts et équivalents de trésorerie	6	77
Comptes courants Hors Groupe Passif	1 975	894
	92 620	34 790

3.8 Capitaux propres

3.8.1 Capital social (intégralement libéré)

	Nombre d'actions composant le capital social	Valeur nominale	Capital social en €
30/09/2019	29 136 300	2 €	58 272 600
30/09/2018	29 136 300	2 €	58 272 600

3.8.2 Actions propres

Mobivia a mis en place un plan d'actions gratuites. Le Conseil a arrêté le règlement du plan qui définit l'ensemble des conditions de ces attributions.

Eliocity a également mis en place un plan d'actions gratuites. Le directeur général a arrêté le règlement du plan qui définit l'ensemble des conditions de ces attributions.

VialD a également mis en place un plan d'actions gratuites. Le président a arrêté le règlement du plan qui définit l'ensemble des conditions de ces attributions.

3.8.3 Stock-options

Aucun nouveau plan n'a été attribué depuis 2014.

3.9 Provisions

En milliers €	30/09/2018	DOTATION	REPRISE (*)	Autres variations (**)	30/09/2019
Provisions non courantes					
Provisions pour retraites et médaille du travail (1)	6 864	921	-881	913	7 817
Provisions pour risques environnementaux	1 630	321	-651	-21	1 279
Provisions pour risques et litiges	22 317	20 970	-10 238	-26 619	6 430
Provisions pour garanties	3 872	1 787	-1 923	32	3 768
Provision pour impôts	319	0	0	34	353
	35 002	23 999	-13 693	-25 661	19 648
Provisions courantes					
Provisions pour retraites et médaille du travail (1)	577			63	640
Provisions pour risques et litiges	1 180			32 044	33 224
	1 757			32 107	33 864

(*) Dont 7.6 M€ de reprises utilisées.

(**) Dont les variations principalement les reclassements des provisions entre courant et non courant.

En milliers €	30/09/2017	DOTATION	REPRISE (*)	Autres variations (**)	30/09/2018
Provisions non courantes					
Provisions pour retraites et médaille du travail (1)	7 384	68	-501	-87	6 864
Provisions pour risques environnementaux	2 456	205	-1 031	0	1 630
Provisions pour litiges	2 744	1 753	-3 520	1 341	2 318
Autres provisions pour risques	5 255	16 683	-1 988	49	19 999
Provisions pour garanties	3 853	1 932	-2 111	199	3 872
Provision pour impôts	476	0	-157	0	319
	22 167	20 641	-9 308	1 502	35 002
Provisions courantes					
Provisions pour retraites et médaille du travail (1)	490			87	577
Provisions pour litiges	1 318			-1 173	145
Autres provisions pour risques	1 110			-75	1 035
	2 917			-1 161	1 757

(*) Dont 5.8 M€ de reprises utilisées.

(**) Dont les variations de périmètre et les reclassements des provisions entre courant et non courant.

(1) Provisions pour pensions et retraites :

En milliers €	30/09/2018	DOTATION	REPRISE (*)	Autres variations	30/09/2019
Provisions pour retraites et médaille du travail					
Entités françaises	1 179	331	-130	-360	1 020
Autres pays	6 047	480	-602	1 400	7 325
Médaille du travail	214	110	-149	-64	111
	7 440	921	-881	976	8 456

Le montant en provision pour départ en retraite au 30 septembre 2019 s'élève à 8 456 K€ et correspond principalement aux engagements dans :

- Les entités hors France pour 7.3 M€ provenant principalement du palier ATU pour 6.1 M€ ;
- Dans les entités françaises à hauteur de 1.0 M€ détaillé ci-dessous :

Les obligations des sociétés françaises liées aux indemnités légales ou conventionnelles de départ à la retraite ont été évaluées à la date du 30 septembre 2019.

Pour les sociétés Françaises adhérentes à la convention collective du secteur automobile, l'essentiel des indemnités de départ en retraite sont prises en charges par le groupe de protection sociale des professionnels des services de l'automobile (IRP Auto moyennant le paiement de cotisations. Le groupe a souscrit à une couverture d'assurance pour une partie du montant résiduel.

Le montant de l'engagement qui n'est pas couvert fait l'objet d'une provision dans les comptes consolidés.

Le montant est déterminé à la clôture de l'exercice en tenant compte de l'ancienneté du personnel, de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de départ en retraite. Le calcul repose sur une méthode actuarielle intégrant des hypothèses d'évolution des salaires, d'âge de départ et de rentabilité des placements à long terme à la date de clôture.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

Hypothèses	30/09/2019
Taux d'actualisation	0,6%
Taux d'inflation attendu sur le long terme	1,8%
Taux de progression des salaires	1,8%
Age de départ à la retraite:	
<i>Cadres nés avant 1957</i>	<i>64</i>
<i>Non Cadres nés avant 1957</i>	<i>62</i>
<i>Cadres nés après 1957</i>	<i>65</i>
<i>Non Cadres nés après 1957</i>	<i>63</i>

Le montant de l'engagement total s'élève à 42 618 K€ couvert à hauteur de 41 598 K€, le montant net correspond à un total de 1 020 K€ provisionné au bilan au 30 septembre 2019.

En milliers €	Montant de l'engagement résiduel
Dette au bilan 30/09/2017	1 186
Autres	-7
Dette au bilan 30/09/2018	1 179
Augmentations	331
Diminutions	-130
Impact autres dont Autres éléments du résultat global ('OCI')	-360
Dette au bilan 30/09/2019	1 020

La sensibilité des engagements au taux d'actualisation pour l'ensemble des sociétés est la suivante:

Taux d'actualisation	0,30%	0,6%	0,80%
Valeur de l'engagement à la clôture	1 049	1 020	990

3.10 Emprunts et dettes financières

3.10.1 Tableau de variation des dettes

En Milliers €	30/09/2018	Nouveaux Emprunts	Remboursements	Variation Périmètre	Ecart de conversion	Autres Variations	30/09/2019
Emprunts Dettes financières - Non courantes							
Emprunts - Non courant	128 623	230 517	0	0	0	-148 144	210 995
Autres emprunts - Non courant	2 483	886	0	0	0	-1 454	1 916
Dettes sur engagements de rachat - Non Courant	52 122	0	0	0	0	-39 400	12 722
Contrats qualifiés de location financement	688 601	4 237	0	0	0	-78 039	614 799
	871 830	235 640	0	0	0	-267 037	840 432
Emprunts Dettes financières - Courantes							
Emprunts - Courant	44 153	0	-175 442	0	0	149 052	17 764
Autres emprunts - Courant	0	0	-525	0	0	525	0
Dettes sur engagements de rachat - Courant	5 927	0	0	0	-98	-5 829	0
Contrats qualifiés de location financement - Courant	40 558	0	-40 452	0	0	60 007	60 113
Comptes courants créditeurs	894	0	0	0	0	1 081	1 975
Concours bancaires courants	77	0	0	0	0	-71	6
	91 610	0	-216 419	0	-98	204 764	79 857

En 2019, le groupe s'est refinancé par deux types de crédits : un club deal pour 210 M€ et un Euro PP pour 20 M€ en remplacement du crédit syndiqué.

Ce crédit fait l'objet d'un covenant basé sur le ratio Endettement/Ebitda.

L'endettement retenu ne prend pas en compte le retraitement des contrats de location ATU qualifiés de location financement. Au 30 septembre 2019, le covenant est respecté.

En Milliers €	30/09/2017	Nouveaux Emprunts	Remboursements	Variation Périmètre	Ecart de conversion	Autres Variations	30/09/2018
Emprunts Dettes financières - Non courantes							
Emprunts - Non courant	198 002	2	0	163	43	-69 588	128 623
Autres emprunts - Non courant	2 031	1 099	0	0	0	-647	2 483
Dettes sur engagements de rachat - Non Courant	12 647	0	0	0	-203	39 678	52 122
Contrats qualifiés de location financement	724 221	8 092	0	0	0	-43 712	688 601
	936 902	9 193	0	163	-160	-74 269	871 830
Emprunts Dettes financières - Courantes							
Emprunts - Courant	20 683	0	-47 985	0	0	71 456	44 153
Autres emprunts - Courant	0	0	-1 085	0	0	1 085	0
Dettes sur engagements de rachat - Courant	0	0	0	0	-146	6 073	5 927
Contrats qualifiés de location financement - Courant	34 278	0	-30 385	0	0	36 665	40 558
Comptes courants créditeurs	504	0	0	58	0	332	894
Concours bancaires courants	6	0	0	0	0	72	77
	55 471	0	-79 455	58	-146	115 682	91 610

3.10.2 Echancier des dettes

En Milliers €	30/09/2019 Nominal	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Endettement Brut				
Emprunts auprès d'établissements de crédit	227 601	16 606	190 962	20 034
Autres emprunts	3 074	1 158	1 810	106
Dettes sur engagements de rachat	12 722	0	12 722	0
Contrats qualifiés de location financement	674 912	60 113	212 792	402 007
Comptes courants créditeurs	1 975	1 975	0	0
Concours bancaires courants	6	6	0	0
	920 290	79 857	418 286	422 147
Dérivés				
Instruments financiers dérivés actifs	759	566	193	0
Instruments financiers dérivés passifs	318	51	267	0
	441	515	-74	0
Trésorerie et équivalents de trésorerie				
Valeurs mobilières de placement	2 706	2 706	0	0
Disponibilités	91 507	91 507	0	0
Comptes courants débiteurs	203	203	0	0
	94 416	94 416	0	0
Endettement Net				
	825 433	-15 073	418 360	422 147

En Milliers €	30/09/2018 Nominal	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Endettement Brut				
Emprunts auprès d'établissements de crédit	172 530	43 907	128 623	0
Autres emprunts	2 730	246	2 148	335
Dettes sur engagements de rachat	58 049	5 927	9 781	42 341
Contrats qualifiés de location financement	729 159	40 558	269 956	418 645
Comptes courants créditeurs	894	894	0	0
Concours bancaires courants	77	77	0	0
	963 439	91 610	410 508	461 321
Dérivés				
Instruments financiers dérivés actifs	852	757	95	0
Instruments financiers dérivés passifs	429	154	275	0
	423	603	-180	0
Trésorerie et équivalents de trésorerie				
Valeurs mobilières de placement	7 024	7 024	0	0
Disponibilités	28 457	28 457	0	0
Comptes courants débiteurs	281	281	0	0
	35 762	35 762	0	0
Endettement Net				
	927 254	55 245	410 688	461 321

3.11 Fournisseurs et autres dettes

Toutes les dettes fournisseurs courantes ont une échéance inférieure à un an.

En Milliers €	Montants	
	30/09/2019	30/09/2018
Dettes courantes		
Fournisseurs	309 337	316 308
Autres dettes	125 993	129 254
Comptes de régularisation passif	11 209	11 893
	446 539	457 455

3.12 Produits dérivés actifs et passifs

En Milliers € Au 30/09/2019	Juste valeur			
	ACTIFS		PASSIFS	
	Part courante	Part Non courante	Part courante	Part Non courante
Dérivés de change				
Couverture de flux de trésorerie	566	58	51	0

Variation par compte de résultat
Variation par résultat global (OCI)

Juste Valeur par résultat: 55 K€
Part efficace de la réserve de couverture de flux de trésorerie (sans impact impôt différé): 14 K€

Dérivés de taux				
Couverture de taux	0	135	0	267

Variation par compte de résultat
Variation par résultat global (OCI)

Juste Valeur par résultat
Part efficace de la réserve de couverture de flux de trésorerie (sans impact impôt différé): -132 K€

En Milliers € Au 30/09/2018	Juste valeur			
	ACTIFS		PASSIFS	
	Part courante	Part Non courante	Part courante	Part Non courante
Dérivés de change				
Couverture de flux de trésorerie	754		100	

Variation par compte de résultat
Variation par résultat global (OCI)

Juste Valeur par résultat: 479 K€
Part efficace de la réserve de couverture de flux de trésorerie (sans impact impôt différé): 463 K€

Dérivés de taux				
Couverture de taux	3	95	54	275

Variation par compte de résultat
Variation par résultat global (OCI)

Juste Valeur par résultat: - 62 K€
Part efficace de la réserve de couverture de flux de trésorerie (sans impact impôt différé)

3.13 Passifs éventuels

Les charges estimées des litiges ont fait l'objet de provisions. A la connaissance du Groupe, il n'existe pas, à la clôture de l'exercice, de faits exceptionnels ou de litiges susceptibles d'affecter de manière significative l'activité, les résultats et le patrimoine du Groupe et de ses filiales qui n'aient fait l'objet de provisions.

3.14 Activités destinées à être cédées ou abandonnées

Le groupe a appliqué IFRS 5 suite à la décision du management de :

- Se séparer de l'activité Norauto en Roumanie et,
- De vendre l'activité Norauto Russie.

Le résultat de ces deux activités sont présentés sur une ligne distincte intitulée 'Activités destinées à être cédées ou abandonnées'.

Les actifs et les passifs hors groupe de ces activités sont classés au 30 septembre 2019 dans les rubriques 'actifs destinées à être cédées ou abandonnées' et 'passifs destinés à être cédés ou abandonnés' sans retraitement des périodes antérieures.

3.14.1 Détail des actifs et passifs destinés à être abandonnés

En Milliers €	30/09/2019
Actifs non courants	2 070
Actifs courants	146
Trésorerie et équivalents de trésorerie	186
ACTIFS DESTINES A ETRE CEDES OU ABANDONNES	2 403
En Milliers €	30/09/2019
Passifs non courants	-
Passifs courants	662
PASSIFS DESTINES A ETRE CEDES OU ABANDONNES	662

3.14.2 Détail du résultat des activités destinées à être cédées ou abandonnées

En Milliers €	30/09/2019	30/09/2018
Chiffre d'affaires	6 987	8 667
Résultat opérationnel courant	-2 026	378
Produits et charges non récurrents	-494	0
Résultat opérationnel	-2 520	378
Résultat financier	-25	28
Impôt sur les bénéfices	0	0
Résultat net des activités destinées à être cédées ou abandonnées	-2 545	406

3.14.3 Détail des flux des activités destinées à être cédées ou abandonnées

En Milliers €	30/09/2019	30/09/2018
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 227	568
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement	4 225	- 744
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	- 17	17
Incidences des autres flux	- 137	- 80
Flux des activités destinées à être cédées ou abandonnées	6 298	-237

4. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Le compte de résultat de l'exercice 2018 est présenté pour refléter les impacts de la norme IFRS 5 relative aux activités destinées à être cédées ou abandonnées, en retraitant Norauto Russie et Norauto Roumanie.

4.1 Chiffre d'affaires et résultat opérationnel

Pays	Chiffre d'affaires				Résultat opérationnel - EBIT			
	30/09/2019		30/09/2018		30/09/2019		30/09/2018	
	K€	%	K€	%	K€	%	K€	%
France	1 196 790	43,03%	1 216 376	43,11%	58 570	101,75%	38 356	84,00%
Zone € Autres pays	1 556 360	55,96%	1 573 132	55,75%	-2 397	-4,16%	6 382	13,98%
Hors Zone €	27 861	1,00%	32 238	1,14%	1 388	2,41%	927	2,03%
	2 781 012	100,00%	2 821 746	100,00%	57 561	100,00%	45 664	100,00%

4.2 Effectifs

Effectif total du Groupe	30/09/2019	30/09/2018
Effectif par pays		
Allemagne	10 130	10 591
France	7 842	7 762
Espagne	1 853	1 823
Italie	790	704
Belgique	621	649
Pologne	550	646
Portugal	583	559
Argentine	267	275
Suède	57	78
Russie	0	67
Roumanie	0	68
Autriche	436	55
Suisse	108	31
Chine	35	30
Luxembourg	15	
Singapour	1	
	23 288	23 338

4.3 Dotations/Reprises aux provisions d'exploitation

En Milliers €	30/09/2019	30/09/2018
Dotations nettes sur actif circulant		
Dotations nettes sur dépréciation des stocks de marchandises	798	173
Dotations nettes sur dépréciation clients	3 024	1 410
Dotations nettes provision engagements de retraite	-2	143
Dotations nettes autres provisions	-17 104	-16 461
	-13 283	-14 735

4.4 Dotations aux amortissements d'exploitation

En Milliers €	30/09/2019	30/09/2018
Dotations nettes aux amortissements		
Dotations nettes aux amortissements immobilisations incorporelles	-13 784	-19 699
Dotations nettes aux amortissements immobilisations corporelles	-106 586	-98 199
	-120 369	-117 898

4.5 Autres produits et charges non récurrents

En Milliers €	30/09/2019	30/09/2018
Produits et charges non récurrents		
Frais de réorganisation	-3 576	-4 417
Impairment des actifs	-6 800	-14 285
Cessions d'actifs non récurrentes	2 304	0
Autres produits et charges non récurrentes	-3 619	-1 439
	-11 691	-20 141

4.6 Coût de l'endettement financier net

En Milliers €	30/09/2019	30/09/2018
Coût de l'endettement financier net		
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	2 041	553
Intérêts et charges assimilées	-18 857	-18 815
	-16 816	-18 262

4.7 Autres produits et charges financières

En Milliers €	30/09/2019	30/09/2018
Autres produits financiers		
Produits financiers de participation	58	53
Autres produits financiers et transferts de charges	4 038	5 541
Reprises de provisions financières	10	6
Produits liés Juste Valeur instruments financiers dérivés	26	860
	4 131	6 460
Autres charges financières		
Dotations aux amortissements et provisions financières	1	-139
Autres charges financières	-1 766	-6 176
Charges liées Juste Valeur instruments financiers dérivés	29	-442
Part inefficace des instruments financiers en CFH	0	-1
	-1 737	-6 758
	2 395	-298

4.8 Charges d'impôt sur le résultat

L'impôt au compte de résultat se décompose comme suit :

En Milliers €	30/09/2019	30/09/2018
Impôts		
Impôts exigibles	-12 571	-17 036
Impôts différés	-5 393	-605
	-17 964	-17 642

4.9 Preuve d'impôt

La charge d'impôt de l'exercice se justifie de la façon suivante :

En Milliers €	30/09/2019	30/09/2018
Résultat net part du Groupe	-20 119	1 976
Intérêts Minoritaires	-6 130	-1 968
Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle	48 880	9 863
Impairment Goodwill	6 800	14 285
Charge d'impôt	17 964	17 642
Résultat Avant Impôts	47 394	41 796
Taux Théorique	34,43%	34,43%
Charge d'Impôt Théorique	-16 318	-14 391
Différences permanentes	-2 361	3 960
Différentiel de taux	5 602	5 252
Intégration fiscale et déficits non activés	-877	-11 377
Crédit d'impôt et autres	-4 012	-1 086
Charge d'Impôt Mobivia Groupe	-17 966	-17 642
Taux effectif d'impôt	37,91%	42,21%

4.10 Intégration fiscale

Il existe quatre périmètres d'intégration fiscale au sein du Groupe Mobivia :

Intégration fiscale en France	Commentaires
Mobivia SA	Tête d'intégration fiscale
Carter Cash International SAS	
Scandrive SAS	
Centre Auto de Dieppe-Cadi SARL	
Via ID SAS	
Oxyo SAS	
Galaxy SAS	
Midas France SAS	
Mobivia Data Base SAS	
Norauto France SAS	
Norauto France Immobilier SAS	
Norauto International SAS	
Reccass SAS	
Mobihub SAS	
Altermove SAS	
Midas Immobilier	
Drivepad	
Car Studio	
Maservoffer	
IWIP	
Maproject1	
Intégration Fiscale en Espagne	Commentaires
Noroto Espagne	Tête d'intégration fiscale
Noroto Espagne Immobilière	
Midas Silenciador	
Carter Cash Espagne	
Carter Cash Espagne Immobilière	
Intégration fiscale en Italie	Commentaires
Midas Italie SPA	Tête d'intégration fiscale
Mesa SPA	
Norauto Italie SPA	
Intégration fiscale en Allemagne	Commentaires
A.T.U Auto-Teile-Unger Handels GmbH & Co.KG	Tête d'intégration fiscale
A.T.U Logistik GmbH	
Estato Umweltservice GmbH	
AS GmbH	
A.T.U Auto-Teile-Unger Fuhrpark- Management GmbH	
Werbeteam Weiden GmbH	

5. RISQUES FINANCIERS

La politique de gestion des risques du Groupe a pour objectif d'identifier et d'analyser les risques auxquels son activité l'amène à faire face, de définir les limites dans lesquelles les risques doivent se situer et les contrôles à mettre en œuvre, de gérer ces risques et de veiller au respect des limites définies.

Par risques financiers le Groupe entend le risque de liquidité, de change, de taux, et de contreparties sur les placements.

Pour faire face à ces risques, les procédures internes sont régulièrement revues par l'audit interne groupe ainsi que les commissaires aux comptes.

.

5.1 Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque de ne pas disposer des fonds nécessaires pour faire face aux engagements, lorsque ceux-ci arrivent à échéance.

Ainsi, le Cash-Flow Libre du Groupe est piloté, analysé et suivi au sein de la Direction Financière du Groupe.

Le service Trésorerie et Financements a pour missions d'assurer une liquidité suffisante à tout moment, et d'assurer le financement du Groupe via les ressources les moins coûteuses, les plus sûres et les mieux adaptées à la situation du groupe.

Le Groupe considère être en mesure de faire face à ses engagements.

5.2 Risque de change

Les risques de change que le groupe couvre à travers son activité sont principalement les risques de fluctuation des devises. Les objectifs de la trésorerie groupe consistent à se prémunir contre la fluctuation des taux de change, en garantissant le cours de change auquel les opérations sont valorisées protégeant ainsi les marges et la rentabilité des opérations.

Le groupe MOBIVIA couvre principalement deux types d'opérations : prêts /emprunts en devise et les risques transactionnels sur les achats de USD.

5.2.1 Couverture des prêts/emprunts en devises

Dans le cadre des besoins de trésorerie de filiales opérant en zone hors Euro, le Groupe procède à l'envoi de fonds en devises, pour des montants et des durées définis à l'avance.

Dès l'émission du flux, la couverture de ces prêts est assurée à travers des swaps de change.

5.2.2 Risque lié aux marchandises

Le groupe MOBIVIA a mis en place une politique de gestion active des risques de change concernant ses achats libellés en USD

La politique de couverture vise à sécuriser les marges commerciales sur une période donnée en neutralisant l'impact d'une évolution défavorable des parités de change tout en bénéficiant au moins en partie des évolutions favorables. Elle s'inscrit dans un cadre de gestion strict dont le respect doit garantir que les résultats de gestion seront conformes aux objectifs fixés.

Seuls les instruments standards et liquides sont autorisés.

5.3 Risque de taux

Le risque de taux correspond à une charge de taux évoluant à la hausse et devenant potentiellement importante au regard d'un financement auquel le Groupe ne pourrait renoncer en raison du besoin de financement lié à son activité.

En 2018, le Groupe a eu à couvrir un tel risque car le financement d'une acquisition a nécessité le recours à taux variable.

5.4 Risque de contrepartie sur les placements

En 2019, le Groupe a principalement placé sa trésorerie sur un compte bancaire rémunéré. Le risque de contrepartie, c'est-à-dire, le risque lié à ce que le gestionnaire des fonds placés fasse faillite est donc limité.

6. ENGAGEMENTS HORS BILAN

6.1 Engagements donnés / reçus

		30/09/2019	30/09/2018
Engagements donnés			
Cautions et garanties données	KEUR	65 813	65 048
Engagement de rachat	KEUR	11 064	11 064
Engagements reçus			
Crédits moyen terme confirmés non utilisés	KEUR	200 000	145 000

6.2 Engagements de loyers

En milliers d'euros	2019	TOTAL	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Echéancier engagements de locations					
Engagements de locations		189 801	44 089	81 167	64 545

En milliers d'euros	2018	TOTAL	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Echéancier engagements de locations					
Engagements de locations		217 032	46 661	87 275	83 096

7. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

- Provision pour départ à la retraite : Rupture du contrat avec IRP Auto

Le groupe a entamé des discussions avec IRP Auto pour sortir du contrat. L'IRP est l'organisme de financement des indemnités de fin de carrière des salariés en France.

Cette décision impliquera la comptabilisation de l'engagement total en dette sur l'exercice 2019/2020 pour environ 41 M€.

- Prise de participation minoritaire dans Exadis

En novembre 2019, Mobivia et Renault s'associent et acquièrent la majorité du capital d'Exadis, société de pièces de rechange du Groupe Laurent.

Cette société sera consolidée en mise en équivalence sur l'exercice 2019/2020.



8. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

	date clôture	durée de l'exercice	intérêt du groupe	méthode de consolidation
SOCIETE MERE : MOBIVIA SA	30-sept.	12		Mère
SOCIETE FILIALES :				
France				
ALGOA SA	30-sept.	12	<50	Int. Globale
B2 SCI	30-sept.	12	>50	Int. Globale
BORDIER SCI	30-sept.	12	>50	Int. Globale
BRIE PASSART SCI	30-sept.	12	>50	Int. Globale
CADI SARL	30-sept.	12	>50	Int. Globale
CADIVILLE SARL	30-sept.	12	>50	Int. Globale
CAMANOSQUE SARL	30-sept.	12	>50	Int. Globale
CAPAULES SARL	30-sept.	12	>50	Int. Globale
CAVIGNEUX	30-sept.	12	>50	Int. Globale
CABIZANOS	30-sept.	12	>50	Int. Globale
CARTER CASH SAS	30-sept.	12	>50	Int. Globale
CA VALEUROPE	30-sept.	12	>50	Int. Globale
CALIVRY	30-sept.	12	>50	Int. Globale
CAMORTEAU	30-sept.	12	>50	Int. Globale
CARTER CASH INTERNATIONAL	30-sept.	12	>50	Int. Globale
MOBIVIA DATABASE	30-sept.	12	>50	Int. Globale
MOBIHUB	30-sept.	12	>50	Int. Globale
NGTS CONCEPTION	30-sept.	12	>50	Int. Globale
GALAXY	30-sept.	12	>50	Int. Globale
LES OCCASIONS NORAUTO	30-sept.	12	<50	Mise en équivalence
CAVITROLLES	30-sept.	12	>=50	Int. Globale
CAVIERZON	30-sept.	12	>50	Int. Globale
DRIVEPAD	30-sept.	12	>50	Int. Globale
GROOM GROOM	30-sept.	12	>50	Int. Globale
RECCASS	30-sept.	12	>50	Int. Globale
CAVASUD SNC	30-sept.	12	>50	Int. Globale
CENTRE AUTO NIORT SA	30-sept.	12	>50	Int. Globale
NORCENTRE	31-déc.	12	<50	Mise en équivalence
QUARTIER SAINT MARTIN SCI	31-déc.	12	>50	Int. Globale
VIA ID SAS et ses filiales	30-sept.	12	>50	Int. Globale
SAINT BARTHELEMY D'ANJOU SCI	30-sept.	12	>50	Int. Globale
OXYO PNEUS SAS	30-sept.	12	>50	Int. Globale
CHURCHIMMO SCI	30-sept.	12	>50	Int. Globale
DEWOTTINE SCI	30-sept.	12	>50	Int. Globale
DU FORT SCI	30-sept.	12	>50	Int. Globale
GFP SCI	30-sept.	12	>50	Int. Globale
GRIGNY 1 SCI	30-sept.	12	>50	Int. Globale
GRIGNY 2 SCI	30-sept.	12	>50	Int. Globale
LA TRAVERSE SCI	30-sept.	12	>50	Int. Globale
LES 4 ROUTES SCI	30-sept.	12	>50	Int. Globale
LES PEUPLIERS SCI	30-sept.	12	>50	Int. Globale
MABCO SNC	30-sept.	12	>50	Int. Globale
NORAUTO France FRANCHISE SAS et ses filiales	30-sept.	12	>50	Int. Globale
CARSTUDIO et ses filiales	30-sept.	12	>50	Int. Globale
NORAUTO France	30-sept.	12	>50	Int. Globale
EPALENS	30-sept.	12	>50	Int. Globale
NORAUTO FRANCE IMMOBILIER	30-sept.	12	>50	Int. Globale
NORAUTO INTERNATIONAL	30-sept.	12	>50	Int. Globale
PENNES PROVENCES SCI	30-sept.	12	>50	Int. Globale
SCI DU BOERHNOL	30-sept.	12	>50	Int. Globale
SYNCHRO DIFFUSION SAS	30-sept.	12	>50	Int. Globale
TYRES ECO CHAIN	30-sept.	12	>50	Int. Globale
M2S (anciennement GEIE ATYSE)	30-sept.	12	>50	Int. Globale
MAPROJECT1 et ses filiales	30-sept.	12	>50	Int. Globale
TOTALE MAINTENANCE	30-sept.	12	>50	Int. Globale
ETRANGER				
CHRISTOPHORUS et ses filiales (ATU)	30-sept.	9	>50	Int. Globale
AUTO 5 SA	30-sept.	12	>50	Int. Globale
FLEET SERVICE CENTER	30-sept.	12	>50	Int. Globale
BYTHJUL NORDEN AB et ses filiales	30-sept.	12	>50	Int. Globale
DIGITAL INVESTMENT NORDICS AB	30-sept.	10	>50	Int. Globale
SKRUVAT RESERVDELAR AB et ses filiales	30-sept.	10	>50	Int. Globale
CARTER CASH et ses filiales	30-sept.	12	>50	Int. Globale
POLIMM et ses filiales	30-sept.	12	>50	Int. Globale
NOSPAR et ses filiales	30-sept.	12	>50	Int. Globale
NORAUTO ARGENTINE SA	30-sept.	12	>50	Int. Globale
NORAUTO BENELUX et ses filiales	30-sept.	12	>50	Int. Globale
NORAUTO HONGRIE	30-sept.	12	>50	Int. Globale
NORAUTO ITALIA SA et ses filiales	30-sept.	12	>50	Int. Globale
NORAUTO POLSKA et ses filiales	30-sept.	12	>50	Int. Globale
NORAUTO Portugal et ses filiales	30-sept.	12	>50	Int. Globale
NOROTO ESPAGNE SA et ses filiales	30-sept.	12	>50	Int. Globale
NORAUTO RUSSIE LLC	31-déc.	12	>50	Int. Globale
NORAUTO ROM SERVICES SRL	31-déc.	12	>50	Int. Globale

MOBIVIA
Société anonyme
Au capital de 58.272.600 Euros
Siège social : 511/589 rue des seringats
59262 SAINGHIN-EN-MELANTOIS
RCS LILLE METROPOLE 470 501 545

**RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LA GESTION DU GROUPE
A L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 1^{er} FEVRIER 2020**

Mesdames, Messieurs, Chers Actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Mixte en application des statuts de notre Société et des dispositions du Code de commerce, pour vous rendre compte de l'activité du Groupe au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2019, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir ; et pour soumettre à votre approbation les comptes consolidés dudit exercice.

Les convocations prescrites par la loi vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Le présent rapport porte sur l'activité du Groupe et ses comptes consolidés, un autre rapport a été établi sur la gestion sociale et sur les comptes annuels sociaux.

Le périmètre de consolidation au 30 septembre 2019 figure dans l'annexe aux comptes consolidés.

1. INFORMATIONS SUR L'ACTIVITE DU GROUPE - FAITS MARQUANTS

**1.1. SITUATION ET EVOLUTION DE L'ACTIVITE DU GROUPE AU COURS
DE L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2019**

Le volume d'affaires hors taxes consolidé sous enseignes (inclus franchisés) se monte à 3.142,7 millions d'euros, en ligne avec l'an dernier si nous retraitons les impacts chez ATU de IFRS15. Nous exploitons, directement ou en franchise, 2.083 points de vente à la date de clôture de l'exercice.

Le Groupe réunissait au 30 septembre 2019 : 23.289 collaborateurs directs.

Le Groupe MOBIVIA est désormais organisé en trois Activités, pour répondre au plus grand nombre de clients :

1.1.1. L'Activité DRIVER SERVICES

L'activité « Services à l'automobiliste » fédère les différentes marques du Groupe que sont Norauto, ATU, Auto 5 et Midas. L'ambition commune des marques de Driver Services est de transformer en profondeur ce que vont vivre nos clients et nos collaborateurs et d'accompagner la transformation de notre environnement.

Nos activités peuvent s'appuyer sur les 6 enjeux transversaux de Driver Services pour accompagner cette transformation : Expérience Client, Supply Chain, Produits et Prestations, Fleet business, Numérique et Développement Humain.

A l'intérieur de Driver Services, les activités ont connu au global une croissance sur l'ensemble des marchés, même si le marché français a été perturbé sur le début de l'exercice avec l'impact des mouvements sociaux.

Norauto en France :

L'activité centres-auto sous enseigne Norauto, avec 955 millions d'euros de chiffre d'affaires a connu une croissance de 1% sur l'exercice 2019 malgré une activité qui a été très perturbée sur le premier semestre et les mouvements sociaux qui ont émaillé cette période.

Cette croissance a été principalement soutenue par la dynamique connue par l'activité de Franchises et ses 7 ouvertures sur l'exercice portant le nombre total de franchises à 130, alors que le parc des succursales était stable à 276 points de ventes.

Dans les événements marquants de l'année 2019, nous noterons principalement que Norauto a lancé la révision EcoContrôle incluant le diagnostic anti-pollution, ce qui est une première en Europe ! La révision Ecocontrôle permettra de limiter la pollution, mais également d'éviter les pannes et réparations coûteuses et de détecter les prémices de l'encrassement. Cette innovation anticipe le durcissement du contrôle technique.

Dans un registre proche, Norauto a reçu la labellisation « Enseigne Responsable » lors du New Retail Forum, qui récompense sa stratégie RSE globale. Sur la base d'un référentiel composé d'une cinquantaine d'engagements, l'enseigne a su démontrer son engagement sur des thématiques aussi diverses que la gouvernance, les droits de l'homme, les relations et conditions de travail, l'environnement, la loyauté des pratiques, les questions relatives aux consommateurs, et au développement local.

Norauto a aussi été la première enseigne, en France, à proposer, dans près d'une soixantaine de ses centres, l'installation de kit de conversion au bioéthanol pour les voitures essence. Il s'agit d'une nouvelle prestation proposée en partenariat avec FlexFuel Company, entreprise homologuée pour la conception et la commercialisation de ces boîtiers.

Juste avant l'été, Norauto a lancé, en partenariat avec GGP Automobiles, le déploiement de « Les occasions Norauto », un concept de vente et services autour du véhicule d'occasion, en France, pour accompagner son client dans toutes les étapes de son parcours automobile jusqu'à son rachat en passant par la garantie, l'entretien, le financement et la fourniture d'équipements.

Enfin, l'actualité a aussi été riche en interne avec la labellisation de Norauto France en tant que Top Employer 2019. C'est la 6ème certification annuelle pour la Marque. Norauto est également certifié Great Place to Work, lauréat du palmarès Best Workplaces® dans la catégorie de plus de 5.000 salariés.

Dans ce contexte global de faible croissance d'activité pour la marque Norauto, les résultats sont en baisse par rapport à l'exercice dernier notamment lié au difficile premier trimestre

(Oct-Déc) impacté par les mouvements sociaux et une saison hiver qui a été décevante en termes de conditions météorologiques.

Norauto à l'international :

La totalité des pays où Norauto opère à l'international a connu une croissance d'activité en continuation des dernières années. L'Italie et le Portugal ont connu de très bonnes performances quand l'Espagne et la Belgique ont eu des croissances plus modérées. Norauto s'est, en parallèle, désengagée de la Russie et de la Roumanie par manque de perspective de pouvoir assurer des positions fortes dans ces pays. La fermeture des centres Roumains et Russes a concerné 7 points de ventes.

Le nombre de points de vente sur le périmètre restant de l'international a progressé légèrement avec 4 ouvertures (2 en Espagne, 1 en Italie et au Portugal). A la fin de l'exercice 2019, Norauto International compte 259 centres auto.

Dans les événements marquants de l'année 2019, nous retiendrons particulièrement le développement très marqué des activités Web en support des activités traditionnelles du magasin, principalement en Italie et au Portugal.

En termes de résultat, l'enseigne Norauto à l'international a connu une stabilité de résultat, la croissance de résultat sur l'Italie et le Portugal compensant les moindres résultats sur l'Espagne.

Nous noterons enfin que Norauto Espagne a reçu, comme Norauto France, la labellisation Great Place to Work.

A.T.U, en Allemagne, Autriche et Suisse :

L'enseigne A.T.U, avec 975 millions d'euros de chiffre d'affaires a connu une croissance d'activité de 0,9% à méthode comparable. L'ensemble des marchés est en progression et cela pour la deuxième année consécutive témoignant d'un dynamisme commercial en partie retrouvé.

Dans ce contexte, A.T.U a inauguré, en mai, son 1er centre au nouveau concept. Le nouvel agencement du magasin permet une meilleure orientation client et une gamme de produits très étendue. C'est le résultat du projet « Best of both world », de partage d'expérience et de connaissances de Norauto et A.T.U. La conversion d'une cinquantaine de magasins au nouveau concept a été entamée.

Dans les autres faits marquants l'année 2019, A.T.U a été récompensé pour son niveau de service par plusieurs magazines hebdomadaires allemands reconnaissant le haut niveau de qualité d'A.T.U en matière d'entretien automobile. A.T.U s'est ainsi vu décerner les prix de « Meilleur Service Client d'Allemagne », « Leader du Service en Allemagne », « Champions du Service » et « Meilleure Confiance Client », preuve que le service et la qualité des produits proposés par l'enseigne allemande sont au rendez-vous.

MIDAS :

L'activité de MIDAS a connu une progression globale de 2,5%. L'ensemble des pays s'est comporté positivement sur l'exercice même si MIDAS FRANCE a connu un ralentissement sur l'été. L'Italie, quant à elle, a retrouvé une bonne dynamique commerciale, tout en continuant la restructuration de réseau.

Sur l'année 2019, le concept a été retravaillé. Midas se transforme ainsi avec l'évolution de son concept sur son centre de Villeneuve d'Ascq pour mieux accueillir et satisfaire ses clients.

En termes de prestations, Midas a déployé sa solution d'éco-prévention à l'hydrogène. Avec son partenaire Flexfuel, Midas propose aux automobilistes le décalaminage à l'hydrogène pour lutter contre la pollution moteur et préserver la longévité des véhicules.

Sur la partie internationale, l'enseigne continue à se déployer avec un premier centre en Tunisie. Ce centre est exploité en master franchise via un partenariat avec le Groupe Alliance.

1.1.2. L'Activité DISTRIBUTION

L'activité Distribution regroupe l'ensemble des enseignes de Mobivia qui ont pour vocation de vendre des pièces automobiles sans ou avec très peu de services. Parmi elles, CARTER CASH est notre enseigne low cost. CARTER-CASH a réalisé un chiffre d'affaires de 181,7 millions d'euros en croissance de 14% par rapport à 2018.

Elle a augmenté son parc de magasins de 4 nouveaux magasins (3 en France, 1 en Italie) et compte à fin d'exercice 74 magasins sur 3 pays.

SYNCHRO DIFFUSION regroupe les activités de vente aux professionnels. Celle-ci a enregistré un chiffre d'affaires de 32,2 millions d'euros en croissance de 17% par rapport à l'an dernier confortant ainsi sa position dans ce marché de ventes de produits aux stations-services et distributeurs.

Les autres entreprises de cette activité sont :

- BYTHJUL, notre plateforme web de ventes de pneus en ligne en Suède qui a réalisé un chiffre d'affaires de 33,5 millions d'euros en croissance de 7,4% par rapport à l'exercice précédent. Celle-ci continue son redressement et améliore de fait sa rentabilité.
- SKRUVAT, notre site de vente de pièces automobiles en ligne a réalisé un chiffre d'affaires de 35,7 millions d'euros en recul de 4% par rapport à l'exercice précédent.

1.1.3. L'Activité NOUVELLES MOBILITES

VIA ID a poursuivi activement le développement de son activité d'accélérateur d'entreprises centré sur les nouvelles mobilités tant en France qu'à l'international. VIA ID possède 3 bureaux internationaux, à San Francisco depuis 2016, à Singapour puis à Berlin depuis 2018. Dans cette optique, une filiale, VIA ID ASIA, a notamment été créée en 2018.

Au cours de l'exercice, VIA ID a réalisé la cession de ses titres DRIVY, en contrepartie d'un paiement en numéraire et d'un paiement en titres de l'acquéreur, la société américaine GETAROUND.

VIA ID a pris une nouvelle participation dans la société UBIGO et a renforcé sa participation dans d'autres sociétés du portefeuille existant comme SMOOVE, TRUSK, SWIFTLY, CITYBIRD, DOCAUTO (VROOMLY), SMARTPARK (ECTOR) et YOU2YOU.

Parmi les filiales majoritaires de VIA ID, nous notons que :

ALTERMOVE est le spécialiste des mobilités douces urbaines et péri-urbaines : vélos électriques, vélos pliants et trottinettes électriques. L'enseigne se développe par son réseau de magasins succursales (8 magasins), ses magasins partenaires affiliés (6 magasins), ainsi qu'un site internet marchand.

En décembre 2018, la société ALTERMOVE a acquis le solde des titres CYCLAUTO détenus par l'actionnaire fondateur. Suite à ce rachat, ALTERMOVE détient 100% de la société CYCLAUTO, confirmant le projet de rapprochement opérationnel d'ALTERMOVE et de CYCLAUTO. En février 2019, la société ALTERMOVE a également pris contrôle de la société LA BICYCLETTE ÉLECTRIQUE (LBE) détenant 100% du capital. LBE était un ancien franchisé du réseau ALTERMOVE. Ce rachat permet d'intégrer deux magasins supplémentaires au réseau.

Sur le plan opérationnel, la nouvelle direction arrivée en juillet 2018, déroule son plan de rationalisation du réseau : mise en place d'une organisation unique pour les 3 entreprises avec un seul entrepôt et un atelier par magasin, construction d'une équipe services supports unifiée, standardisation des process et des fournisseurs.

ELIOCITY (XEE). L'exercice a permis la confirmation de la stratégie B to B de l'entreprise mise en place par la nouvelle direction bicéphale, avec un focus sur 3 marchés cibles : les fournisseurs de services aux flottes, les véhicules lourds (Bus / Poids lourds / VUL) et les véhicules dit « spéciaux » (VUL avec équipements ajoutés). La réorganisation du business model sous deux Business Units distincts est confirmée :

- HiZen ayant pour but de développer le modèle économique autour de la data,
- Le Lab proposant des prestations de services pour des clients en phase de R&D et continuant à vendre le hardware.

Au cours de l'exercice, ELIOCITY a finalisé le lancement de la V2 de sa plateforme de gestion de données en temps réel. En avril, lancement de la V3 de l'outil de gestion de flotte. Enfin, ouverture de la plateforme à d'autres sources de données (Teltonika, Geotab, etc.).

Ces nouvelles orientations commencent à porter leurs fruits avec un chiffre d'affaires annuel ayant progressé de +43.7% sur l'exercice. Cependant la société n'a toujours pas atteint son point mort économique.

SMOOVE déploie des solutions complètes de bike sharing en France comme à l'international depuis plus de 10 ans. Au cours de l'exercice, la société a fourni les premiers VAE (Vélo à Assistance Électrique) à SMOVENGO pour le compte du marché Vélib Paris dont SMOOVE est le principal fournisseur (vélos et stations). Ce marché parisien représente aujourd'hui près de 25.000 vélos et 1.400 stations. En parallèle, SMOOVE a continué son développement par des extensions de projets dans des pays comme la Russie ou la Finlande et par le déploiement de nouveaux projets, les plus significatifs étant au Pérou. Malgré ce maintien de l'activité à l'international, le chiffre d'affaires de SMOOVE (50,6 millions d'euros) est en baisse par rapport à l'exercice précédent, année exceptionnelle par le lancement du projet Vélib. Des surcoûts générés par les systèmes d'informations et les performances des participations de SMOOVE ont engendré des provisions exceptionnelles très importantes dégradant fortement le ROC comme le résultat net (- 59 millions d'euros).

DOCAUTO (VROOMLY). Créée en 2017 sous le nom commercial « Vroomly », la société a développé un comparateur de prix pour les prestations d'entretien automobile. Le but étant de recréer un lien de confiance entre particulier et garagiste en permettant de comparer les prix, la réputation et la disponibilité des garages. Le service est en ligne et la base des garages partenaires référencés est en constante augmentation. Le business model est celui d'une

market place basée sur la prise de rendez-vous pour le compte de ses garages partenaires avec une rémunération d'apporteur d'affaires.

UBIGO est une startup suédoise précurseur dans le domaine du MaaS (Mobility as a Service). Elle offre un abonnement regroupant différents modes de mobilités afin de décongestionner les villes. Suite à un pilote à Goteborg en 2014, la startup développe actuellement un autre pilote à Stockholm. VIA ID a pris une participation majoritaire en Novembre 2018.

1.2. PRINCIPALES OPERATIONS SUR PARTICIPATIONS

Au cours de l'exercice, le Groupe a réalisé les principales opérations sur participations suivantes ayant eu un impact sur le périmètre de consolidation :

1.2.1. Concernant l'Activité DRIVER SERVICES

La détention d'A.T.U a fait l'objet d'un reclassement interne via la création de la société CARMINA en octobre 2018, laquelle a bénéficié d'un apport des titres SWISSCO PROJECT par MA PROJECT 1 en décembre 2018.

La SAS CARSTUDIO, accélérateur de business de l'Activité Driver Services a constitué la joint-venture LES OCCASIONS NORAUTO SAS avec le partenaires GGP fin mai 2019.

MIDAS a également signé un nouveau partenariat pour l'ouverture d'un nouveau pays via la structure MIDAS TURQUIE constituée à 50% par MESA SPA en janvier 2019.

L'exercice a également été marqué par des cessions de titres traduisant le désengagement de nos marques sur certains territoires. Ainsi, la cession de MIDAS Autriche (Midas Auto service GmbH) en mars 2019 et la cession de NORAUTO Russie (Norauto Rus LLC) en juin 2019.

Au cours de l'exercice des opérations de restructuration internes sont intervenues :

- les fusions-absorptions par ATU Handels GmbH & Co KG de ses filiales AS GmbH en janvier 2019 et KB KfZ-Teile Internet Vertriebs GmbH en août 2019 ;
- la fusion par absorption transfrontalière MIDAS SAS par MESA en mars 2019 ;
- la fusion-absorption par NORAUTO FRANCE de ses filiales CADIVILLE et MASAUTO en juin 2019.

1.2.2. Concernant l'Activité DISTRIBUTION

Le début de l'exercice a été marqué par le rachat du solde des titres d'AB SKRUVAT RESERVEDELAR en décembre 2018, ainsi que l'ouverture d'un nouveau pays en partenariat pour l'enseigne Carter-Cash par la constitution de CARTER-CASH MAROC SRL.

La société AUTO PASS a absorbé sa filiale AUTO PASS MARKET en septembre 2019.

1.2.3. Concernant l'Activité NOUVELLES MOBILITES

En décembre 2018, la société ALTERMOVE a procédé au rachat de l'ensemble des titres de la société CYCLAUTO et à ceux de LA BICYCLETTE ELECTRIQUE en avril 2019.

En février 2019, VIA ID a procédé au rachat des titres des associés minoritaires de SMOOVE.

En avril 2019, la société VIA ID a :

- apporté les titres DRIVY qu'elle possédait à la société GETAROUND et a reçu en contrepartie des titres GETAROUND ;
- cédé le solde des titres DRIVY à la Société GETAROUND.

Au travers de trois opérations au cours de l'exercice, la société VIA ID a racheté et souscrit des titres de la société UBIGO INNOVATION pour en détenir 79,90% à la clôture.

1.3. EVOLUTION PREVISIBLE

Notre chiffre d'affaires total Mobivia devrait progresser de 4,5% sur l'exercice, porté par les activités Driver services et Distribution. Après une année 2019 difficile en résultat, nous devrions retrouver une rentabilité à un bon niveau grâce notamment au retournement de notre enseigne A.T.U en Allemagne.

1.4. EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Depuis la clôture de l'exercice, nous avons une réflexion sur notre participation à IRP Auto qui gère aujourd'hui pour Mobivia les indemnités de fin de carrière des collaborateurs.

En fonction du futur schéma choisi, nous pourrions avoir à constater une dette au bilan l'année prochaine.

1.5. ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Le Groupe a poursuivi son activité en matière de recherche et développement par la mise au point de nouveaux concepts comme notamment « Les Occasions Norauto » ou leur évolution digitale, ainsi que ceux réalisés pour le boîtier Xee.

1.6. EVOLUTION DES AFFAIRES, DES RESULTATS ET DE LA SITUATION FINANCIERE

Vous pourrez retrouver les informations visées à l'article L225-100-1, pour l'ensemble des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation, dans l'Annexe aux comptes consolidés, la déclaration de performance extra-financière ou le plan de vigilance qui vous sont communiqués.

2. LES RESULTATS

2.1. PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES

Les comptes annuels consolidés de l'exercice clos le 30 septembre 2019 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont mentionnées à l'annexe aux comptes consolidés.

En application du règlement européen n° 1606/2002 du 19 juillet 2002 sur les normes internationales, les comptes consolidés au titre de l'exercice 2019 sont établis selon les normes comptables internationales IFRS.

2.2. LES COMPTES CONSOLIDES

Nous vous demandons conformément aux articles L225-100 et L233-16 du Code de commerce de bien vouloir approuver les comptes consolidés.

Ils font ressortir un résultat net consolidé part du Groupe de -20,1 Millions d'euros, contre 1,975 Million l'an dernier, en norme IFRS.

2.3. CONTROLE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Conformément aux dispositions législatives et réglementaires, nous tenons à votre disposition le rapport de vos Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés.

3. INFORMATIONS SUR LES PERFORMANCES EXTRA-FINANCIERES

Conformément à l'article L225-102-1 du Code de commerce, la Société a établi une déclaration consolidée de performance extra-financière (informations sociales et environnementales), que vous pouvez retrouver en Annexe 3 du rapport de gestion sociale. Cette déclaration a donné lieu à un rapport de vérification par PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, organisme tiers indépendant accrédité (OTI).

4. PLAN DE VIGILANCE

Conformément à l'article L225-102-4 du Code de commerce, la Société a établi et mis en œuvre au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2019 un plan de vigilance relatif à son activité et à celle de l'ensemble des filiales et sociétés qu'elle contrôle.

Nous vous prions de bien vouloir retrouver ledit plan et le compte-rendu de sa mise en œuvre dans la déclaration de performance extra-financière en annexe du rapport de gestion sociale.

5. CONCLUSION ET RESOLUTION

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien voter la résolution concernant l'approbation des comptes consolidés du Groupe.

Pour le Conseil d'administration,
Fabien DERVILLE





KPMG S.A.
36 rue Eugène Jacquet
CS 75039
59705 Marcq en Barœul
France



MAZARS
S.A. à directoire et conseil de surveillance
61 rue Henri Regnault
92075 Paris La Defense cédex

Mobivia SA

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

DocuSigned by:

Olivier Melis

0ABF6CF30617489...

Exercice clos le 30 septembre 2019

Mobivia SA

511/589 rue des Seringats - 59262 Sainghin-en-Mélantois



Mobivia SA

Siège social : 511/589 rue des Seringats - 59262 Sainghin-en-Mélantois
Capital social : € 58 272 600

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 septembre 2019

À l'Assemblée Générale de la société Mobivia,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Mobivia SA relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} octobre 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.



Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants exposés dans la note 2.2.2 "Référentiel comptable" de l'annexe des comptes consolidés concernant l'application, à compter du 1^{er} octobre 2018, des normes IFRS 9 « Instruments financiers » et IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients ».

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

Les goodwill, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2019 s'établit à 81 849 milliers d'euros, ont fait l'objet de tests de dépréciation selon les modalités décrites dans la note 2.2.10 de l'annexe. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests fondés sur l'actualisation des cash-flows futurs et contrôlé la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles établies par le management et validées par la direction du groupe et nous avons vérifié que la note 2.2.10 de l'annexe donne une information appropriée.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Nous attestons que la déclaration consolidée de performance extra-financière prévue par l'article L.225-102-1 du code de commerce figure dans le rapport sur la gestion du groupe, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L.823-10 de ce code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes consolidés.



Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;



- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Marcq en Baroeul, le 3 janvier 2020
KPMG S.A.

Eric Delebarre
Associé

Paris La Défense, le 3 janvier 2020
Mazars

Anne-Laure Rousselou
Associée