

BM&A

11, rue de Laborde
75008 Paris

Société par actions simplifiée au capital de
1 200 000 €
Membre de la compagnie régionale de Paris

ERNST & YOUNG et Autres

Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense
cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

PARROT

**SOCIETE ANONYME AU CAPITAL
DE 4 599 304,78 EUROS**

**174-178, QUAI DE JEMMAPES
75010 PARIS**

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

A l'assemblée générale des Actionnaires de la société Parrot,

1. OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Parrot relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration le 22 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, 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 de la société à la fin de cet exercice.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

2. 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 annuels » 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} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014 ou par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

3. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS – POINT CLE DE L'AUDIT

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 le point clé de l'audit relatif aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

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

- **Evaluation des titres de participation, des créances rattachées et des comptes courants**

Risque identifié	Notre approche d'audit
<p>Les titres de participation figurant au bilan pour un montant brut de M€ 192 et un montant net de M€ 2,6 sont comptabilisés à leur date d'entrée à la valeur de l'actif net transmis lors des apports d'actif réalisés en 2015 pour Parrot Drones et au coût d'acquisition qui comprend le coût d'achat et les frais accessoires pour les autres filiales. Ces valeurs ont été majorées du montant des augmentations du capital ultérieures. Les créances rattachées et les comptes courants, figurant au bilan pour un montant net de M€ 47,1 sont comptabilisés à leur valeur nominale. A chaque clôture comptable, les titres de participation sont dépréciés sur la base de leur valeur d'inventaire lorsque la valeur nette comptable est supérieure à la valeur d'utilité.</p> <p>Comme indiqué dans la note 3.3.3 de l'annexe aux comptes annuels, la valeur d'inventaire des titres, des créances rattachées et des comptes courants est estimée, selon les participations concernées, sur la base de la valeur de leur quote-part de capitaux propres détenue ou selon différentes méthodes reposant sur les perspectives d'avenir qui valorisent les titres de participation de manière cohérente avec la valeur boursière ajustée d'une décote de minorité.</p> <p>L'estimation de la valeur d'inventaire requiert donc l'exercice du jugement de la direction dans son choix des éléments à considérer selon les participations concernées.</p> <p>Pour les participations évaluées en fonction des perspectives d'avenir, une mauvaise appréciation des flux de trésorerie et des hypothèses retenues conduirait à une mauvaise estimation des titres de participation et des créances rattachées.</p> <p>Nous avons considéré que la correcte évaluation des titres de participation, des créances rattachées aux participations et des comptes courants constituait un point clé de l'audit en raison de leur montant significatif et du fait que leur valeur d'utilité repose très largement sur des hypothèses, estimations ou appréciations de la direction.</p>	<p>Nous avons vérifié que l'estimation des valeurs déterminée par la direction est fondée sur une justification appropriée de la méthode d'évaluation et des éléments chiffrés utilisés.</p> <p>Nous avons obtenu les analyses effectuées par le management pour la valorisation des titres et nous avons apprécié leur cohérence avec la valorisation au cours de bourse.</p> <p>Pour les évaluations reposant sur la quote-part de capitaux-propres, nous avons examiné que les capitaux propres retenus concordaient avec les comptes des entités concernées, ayant fait l'objet d'un audit ou de procédures analytiques.</p> <p>Pour l'évaluation des titres reposant sur les perspectives d'avenir, nous avons :</p> <ul style="list-style-type: none"> • apprécié la pertinence des méthodologies de valorisation utilisées, • examiné la cohérence des prévisions budgétaires retenues avec celles présentées en conseil d'administration pour 2020 et celles estimées par la direction pour les années suivantes, • contrôlé l'exactitude arithmétique des calculs. <p>Nous avons apprécié le caractère recouvrable des créances rattachées et des comptes courants au regard des analyses effectuées sur les titres de participation.</p> <p>Nous avons examiné le caractère approprié de l'information financière fournie en note 3.3.3 de l'annexe aux comptes annuels concernant le cours de bourse utilisé.</p> <p>Nos travaux se sont déroulés avec l'implication d'experts en valorisation de nos cabinets.</p>

4. VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration arrêté le 22 avril 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du code de commerce.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L. 225-37-3 et L. 225-37-4 du code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.225-37-3 du code de commerce sur les rémunérations et avantages versés ou attribués aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des entreprises contrôlées par elle qui sont comprises dans le périmètre de consolidation. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Concernant les informations relatives aux éléments que votre société a considéré susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique d'achat ou d'échange, fournies en application des dispositions de l'article L. 225-37-5 du code de commerce, nous avons vérifié leur conformité avec les documents dont elles sont issues et qui nous ont été communiqués. Sur la base de ces travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur ces informations.

5. INFORMATIONS RESULTANT D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société Parrot par vos assemblées générales du 6 juin 2012 pour le cabinet ERNST & YOUNG et Autres et du 13 juin 2019 pour le cabinet BM&A.

Au 31 décembre 2019, le cabinet ERNST & YOUNG et Autres était dans la huitième année de sa mission sans interruption et le cabinet BM&A dans sa première année.

6. RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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.

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

7. RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels 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 annuels 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 annuels ;
- 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 annuels 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 annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Rapport au comité d'audit

Nous remettons au comité d'audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit, figurent les risques d'anomalies significatives que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 822-10 à L. 822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Fait à Paris et à Paris-La Défense, le 30 avril 2020

Les commissaires aux comptes

BM&A

ERNST & YOUNG et Autres



Eric Seyvos



Marie-Cécile Moinier

Pierre Bourgeois

PARROT SA

Comptes sociaux
Exercice clos au 31 décembre 2019

Table des matières

1	Bilan pour les exercices clos au 31 décembre 2019 et 2018.....	4
2	Compte de Résultat pour les exercices clos au 31 décembre 2019 et 2018.....	6
3	Notes Annexes.....	8
3.1	Evénements principaux de l'exercice.....	8
3.2	Evénements significatifs post clôture.....	9
3.3	Règles et méthodes comptables.....	9
3.3.1	Immobilisations incorporelles.....	9
3.3.2	Immobilisations corporelles.....	10
3.3.3	Immobilisations financières, créances rattachées et comptes courants d'associés.....	10
3.3.4	Créances.....	11
3.3.5	Opérations en devises.....	11
3.3.6	Disponibilités et valeurs mobilières de placement.....	11
3.3.7	Provisions pour risques et charges.....	11
3.3.8	Chiffre d'affaires.....	12
3.3.9	Transactions entre parties liées.....	12
3.3.10	Fiscalité.....	13
3.4	Actif.....	13
3.4.1	Immobilisations.....	13
3.4.2	Amortissements et dépréciations.....	13
3.4.3	Filiales et participations.....	15
3.4.4	Suivi des VMP.....	16
3.4.5	Programme de rachat d'actions.....	17
3.4.6	Contrat de liquidité.....	17
3.4.7	Produits à recevoir.....	17
3.4.8	Charges et produits constatés d'avance.....	18
3.5	Passif.....	18
3.5.1	Variation des capitaux propres.....	18
3.5.2	Capital social.....	18
3.5.3	Stock-options et actions gratuites.....	18
3.5.4	Provisions.....	20
3.5.5	Dettes financières.....	20
3.5.6	Charges à payer.....	21
3.5.7	Ecart de conversion.....	21

3.6 Informations relatives au résultat	21
3.6.1 Chiffre d'affaires.....	21
3.6.2 Autres produits	22
3.6.3 Résultat financier.....	22
3.6.4 Résultat exceptionnel.....	23
3.6.5 Impôt sur les bénéfices	23
3.6.6 Fiscalité latente	24
3.7 Autres informations.....	24
3.7.1 Créances et dettes	24
3.7.2 Engagements hors bilan	25
3.7.3 Indemnités de départ à la retraite.....	26
3.7.4 Effectif	27
3.7.5 Rémunération des dirigeants.....	27
3.7.6 Honoraires des Commissaires aux Comptes	27

1 Bilan pour les exercices clos au 31 décembre 2019 et 2018

BILAN ACTIF

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements et provisions	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de recherche et développement	-	-	-	-
Concession, brevets et droits similaires	3 145 368	3 135 631	9 737	32 859
Fonds commercial	7 622	-	7 622	7 622
Autres immobilisations incorporelles	1 304 040	1 296 859	7 181	13 072
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	7 760
TOTAL des immobilisations incorporelles	4 457 030	4 432 490	24 540	61 313
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	8 835 323	8 373 418	461 905	763 164
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
TOTAL des immobilisations corporelles	8 835 323	8 373 418	461 905	763 164
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	192 427 363	189 818 874	2 608 490	2 608 490
Créances rattachées à des participations	47 885 318	47 885 318	0	-
Autres immobilisations financières	290 926	-	290 926	838 653
TOTAL des immobilisations financières	240 603 607	237 704 191	2 899 415	3 447 143
ACTIF IMMOBILISE	253 895 959	250 510 099	3 385 860	4 271 619
STOCKS ET EN-COURS				
Stocks de matières premières	-	-	-	-
Stocks produits intermédiaires et finis	-	-	-	-
TOTAL stocks et en-cours	-	-	-	-
CREANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	2 851	-	2 851	2 851
Créances clients et comptes rattachés	1 422 877	-	1 422 877	7 787 420
Autres créances	238 618 358	164 157 908	74 460 449	9 518 099
TOTAL créances	240 044 086	164 157 908	75 886 178	17 308 370
DISPONIBILITES ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	40 743 363	-	40 743 363	42 821 906
Disponibilités	19 861 694	-	19 861 694	81 342 807
Charges constatées d'avances	62 633	-	62 633	144 699
TOTAL disponibilités et divers	60 667 691	-	60 667 691	124 309 413
ACTIF CIRCULANT	300 711 777	164 157 908	136 553 868	141 617 782
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Primes remboursement des obligations	-	-	-	-
Ecart de conversion actif	2 563 071	-	2 563 071	7 058 600
TOTAL GENERAL	557 170 807	414 668 007	142 502 798	152 948 001

BILAN PASSIF		
RUBRIQUES	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
SITUATION NETTE		
Capital social dont versé 4 599 259	4 599 259	4 599 258
Primes d'émissions, de fusion, d'apport.	331 678 139	331 677 756
Ecart de réévaluation	-	-
Réserve légale	203 512	203 512
Réserve statutaires ou contractuelles	-	-
Réserves réglementées	-	-
Autres réserves	-	-
Report à nouveau	-227 476 830	-31 632 980
Résultat de l'exercice	4 218 430	-195 843 850
Subventions d'investissement	-	-
CAPITAUX PROPRES	113 222 511	109 003 696
Produits des émissions de titres participatifs	-	-
Avances conditionnées	-	-
AUTRES FONDS PROPRES	-	-
Provisions pour risques	6 362 139	36 120 318
Provisions pour charges	233 000	801 000
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	6 595 139	36 921 318
DETTES FINANCIERES		
Emprunt obligataires convertibles	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-	-
Emprunts et dettes financières divers	-	-
TOTAL DETTES FINANCIERES	-	-
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	2 501	-
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	907 488	2 404 980
Dettes fiscales et sociales	1 647 334	2 264 339
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-
Autres dettes	19 774 142	2 350 185
TOTAL DETTES DIVERSES	22 328 964	7 019 503
PRODUITS CONSTATES D'AVANCES	-	-
DETTES	22 331 465	7 019 503
Ecart de conversion passif	353 683	3 484
TOTAL GENERAL	142 502 798	152 948 001

2 Compte de Résultat pour les exercices clos au 31 décembre 2019 et 2018

COMPTE DE RESULTAT 1ere PARTIE

RUBRIQUES	France	Export	31/12/2019	31/12/2018
Ventes de marchandises	-	-	-	-
Production vendues de biens	-	-	-	-
Production vendues de services	10 027 038	193 728	10 220 766	14 685 221
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	10 027 038	193 728	10 220 766	14 685 221
Production stockée			-	-
Production immobilisée			-	-
Subventions d'exploitation			-	-
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			722 166	1 508 087
Autres produits			1 862 079	2 622 186
PRODUITS D'EXPLOITATION			12 805 010	18 815 494
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises			-	-
Variation de stock de marchandises			-	-
Achats de matières premières et autres approvisionnement			-	-
Variation de stock (matières premières et approvisionnement)			-	-
Autres achats et charges externes			5 245 226	8 858 699
TOTAL CHARGES EXTERNES			5 245 226	8 858 699
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES			423 491	439 497
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			6 204 200	7 137 394
Charges sociales			1 472 158	1 817 418
TOTAL CHARGES DE PERSONNEL			7 676 358	8 954 812
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			395 281	773 595
Dotations aux provisions sur immobilisations			-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant			-	-
Dotations aux provisions pour risque et charges			72 000	201 000
TOTAL DOTATIONS D'EXPLOITATION			467 281	974 595
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATIONS			443 785	268 746
CHARGES D'EXPLOITATIONS			14 256 141	19 496 349
RESULTAT D'EXPLOITATION			-1 451 131	-680 855

COMPTE DE RESULTAT 2eme PARTIE

RUBRIQUES	31/12/2019	31/12/2018
RESULTAT D'EXPLOITATION	-1 451 131	-680 855
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers de participation	-	-
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	446 326	378 453
Reprises sur provisions et transferts de charges financiers	34 995 506	19 770 933
Différences positives de change	127 099	1 345 244
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	38 642	157 951
PRODUITS FINANCIERS	35 607 574	21 652 581
Dotations financières aux amortissements et provisions	29 960 341	286 894 345
Intérêts et charges assimilées	64 529	769 202
Différences négatives de change	97 603	257 497
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	8 678	142 012
CHARGES FINANCIERES	30 131 151	288 063 056
RESULTAT FINANCIER	5 476 423	-266 410 475
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	4 025 292	-267 091 330
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3 697	-
Produits exceptionnels sur exercice antérieur	-	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital	50 710	108 532 190
Reprise sur provisions et transferts de charges exceptionnels	4 078 879	2 480 747
PRODUITS EXCEPTIONNELS	4 133 286	111 012 937
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	731 944	1 205 316
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	3 208 203	37 551 141
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-	1 009 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 940 147	39 765 457
RESULTAT EXCEPTIONNEL	193 138	71 247 480
Participation des salariés aux fruits de l'expansion	-	-
Impôts sur les bénéfices	-	-
TOTAL DES PRODUITS	52 545 869	151 481 012
TOTAL DES CHARGES	48 327 439	347 324 862
BENEFICE OU PERTE	4 218 430	-195 843 850

3 Notes Annexes

Les états financiers ci-joints présentent les opérations de la société PARROT S.A.
Son siège social est situé au 174 quai de Jemmapes 75010 Paris.

La présente annexe est destinée à compléter et à commenter l'information donnée par le bilan et le compte de résultat relatif à l'exercice s'étendant du 1er Janvier 2019 au 31 décembre 2019, de telle manière que l'ensemble donne une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de l'entreprise à la fin de cet exercice.

Sauf mentions contraires, les états financiers sont présentés en euros.

Les états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 ont été arrêtés par le conseil d'administration le 22 avril 2020.

3.1 Événements principaux de l'exercice

Finalisation de l'Offre Publique d'Achat de la société Horizon sur les titres de Parrot :

A la suite de l'acquisition par la société Horizon, société contrôlée par Henri Seydoux, fondateur et Président-directeur général de Parrot, d'un bloc de 9,59% du capital de Parrot auprès de fonds gérés par Amiral Gestion pour un prix par action de 3,20 euros, Horizon a déposé le 29 janvier 2019 auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« AMF ») un projet d'offre publique d'achat obligatoire sur les actions Parrot au même prix de 3,20 euros par action, ainsi qu'une offre sur les bons de souscription d'actions¹ émis par Parrot (les « BSA ») à un prix de 0,01 euro par bon (l'« Offre »). L'Offre a été réalisée selon la procédure normale, conformément aux dispositions des articles 232-1 et suivants du règlement général de l'AMF.

L'AMF a rendu sa décision de conformité sur l'Offre le 5 mars 2019 et l'Offre a été ouverte une première fois du 7 mars au 10 avril puis une seconde fois du 23 avril au 7 mai. A l'issue de ces deux périodes l'Offre est définitivement clôturée et Horizon détient :

- 18 866 332 actions PARROT représentant autant de droits de vote², soit 62,52% du capital et des droits de vote³,
- 14 942 157 BSA 1 représentant 85,02% des BSA 1 existants,
- 15 095 319 BSA 2 représentant 85,89% des BSA 2 existants.

Réorganisation de l'activité Drones :

Le 23 novembre 2018, le Groupe a annoncé un plan de départs ; il a été mis en œuvre pour diminuer les ressources des structures de commercialisation et de production, pour les ajuster aux capacités actuelles du marché. Ce plan concerne une centaine de personnes et est principalement concentré à l'international, notamment aux États-Unis et en Asie. Les coûts engagés dans le cadre de cette réorganisation représentent près de 4,9 M€ à date du 31 Décembre 2019.

¹ Les BSA 1 et les BSA 2 sont devenus immédiatement exerçables à compter de la publication par l'AMF de l'avis de dépôt du projet d'offre, le 29 janvier 2019, et jusqu'au 15 décembre 2022 inclus et ont été admis aux négociations sur Euronext Paris, le 6 février 2019, sur demande de la société PARROT. 24 BSA 1 donnant le droit de souscrire à 2 actions PARROT au prix de 32,66 € par action. Il existe à ce jour 17 575 230 BSA 1. 28 BSA 2 donnant le droit de souscrire à 3 actions PARROT au prix de 42,34 € par action. Il existe à ce jour 17 575 222 BSA 2.

² Hors les 612 179 actions autodétenues par la société PARROT, soit 2,03% de son capital.

³ Sur la base d'un capital composé de 30 174 681 actions représentant autant de droits de vote, en application du 2ème alinéa de l'article 223-11 du règlement général.

Fermeture de l'activité Airinov :

A la fin du 1er semestre, il a été décidé de mettre Airinov en sommeil, la société française spécialisée dans les services d'agronomie par drones.

3.2 Evénements significatifs post clôture

La plupart des pays du monde sont actuellement touché par la crise sanitaire liée au coronavirus. L'évolution de la situation sanitaire de certaines zones géographiques dans lesquelles le Groupe est présent impactera également la situation économique de ces régions. En particulier, il est impossible de prévoir, à la date de publication du présent document, l'impact, la durée et l'ampleur des dommages causés par l'actuelle épidémie de coronavirus.

Dès le début du mois de mars 2020, le Groupe a pris des dispositions sanitaires ayant abouti à la mise en place du télétravail pour la majorité des employés ; toutes les infrastructures et systèmes le permettant, la continuité de l'activité est assurée tout en tenant compte de la protection des équipes. Les mesures de chômage partiel prises à partir du mois d'avril sont ciblées sur les fonctions supports, elles concernent moins de 20 salariés pour l'entreprise Parrot Drones SAS et n'affectent pas les capacités en matière de recherche et développement.

Cette crise sanitaire présente des risques pour la santé et la faculté de se déplacer des collaborateurs qui pourraient impacter négativement les projets du Groupe en 2020 et en particulier ralentir leur avancement et décaler leur mise en œuvre ce qui pourrait avoir un impact défavorable sur les activités et les résultats du Groupe. Le Groupe reste focalisé sur l'avancement de ses projets 2020 sans qu'aucun retard ne soit enregistré à ce jour.

3.3 Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ont été élaborés conformément aux règles et principes comptables français, y compris les nouvelles règles comptables du Comité de Règlementation Comptable.

Ils sont présentés conformément aux dispositions du Plan comptable général, homologué par le règlement n°2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) ainsi que par les règlements ultérieurs (2015-06 et 2016-07) venant en modifier certains articles.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect des principes comptables fondamentaux et conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

3.3.1 Immobilisations incorporelles

Les logiciels et droits d'usage acquis en pleine propriété sont immobilisés et font l'objet d'un amortissement linéaire sur leur durée d'utilisation, soit

- Brevets, licences, marques 1 à 3 ans

- Logiciels

1 à 3 ans

3.3.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites à l'actif du bilan à leur coût historique.

Les dépenses ultérieures (dépenses de remplacement et dépenses de mise en conformité) sont immobilisées et amorties sur la durée d'utilisation restante de l'immobilisation à laquelle elles se rattachent. Les coûts d'entretien courant et de maintenance sont comptabilisés en charges au moment où ils sont encourus.

L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire fondée sur la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations. Il est calculé sur la base du prix d'acquisition, sous déduction d'une valeur résiduelle éventuelle.

Les immobilisations sont amorties selon leur durée d'utilité, comme suit :

Agencements et aménagements et Installations techniques	3 à 10 ans
Matériel et outillage industriel	3 ans
Matériel bureautique et informatique... ..	2 à 3 ans
Matériel de transport	3 ans
Mobiliers	5 ans

Les plus ou moins-values de cession résultent de la différence entre le prix de vente et la valeur nette comptable des éléments d'actif cédés.

3.3.3 Immobilisations financières, créances rattachées et comptes courants d'associés

Les titres de participation sont comptabilisés :

- Pour Parrot Drones S.A.S. à la valeur de l'actif net transmis lors des apports partiels
- Pour les autres filiales à leur coût d'acquisition qui comprend le coût d'achat et les frais accessoires.

Ces valeurs ont été majorées du montant des augmentations de capital ultérieures.

Principes de dépréciation

Dans l'hypothèse où la valeur d'inventaire des titres de participation et des créances rattachées à des participations et des comptes courants est inférieure à la valeur comptable, une provision pour dépréciation est comptabilisée.

La valeur d'inventaire des titres et créances rattachées et des comptes courants est estimée, selon les participations concernées, sur la base de la valeur de leur quote-part de capitaux propres détenue ou selon leurs perspectives d'avenir.

Si cette dernière est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est constatée de telle sorte que les titres de participation et les créances rattachées et des comptes courants ne peuvent figurer au bilan pour une valeur supérieure à leur valeur actuelle.

Pour les titres évalués en fonction de leur quote-part des capitaux propres, une provision pour risque financier est comptabilisée dans le cas où la société est engagée à supporter les pertes d'une filiale au-delà de son financement.

Mise en application

Le management s'est référé au cours de bourse pour effectuer le travail de valorisation des titres de participation au 31 décembre 2019.

Différentes méthodes reposant sur les perspectives d'avenir ont été appliquées aux titres des filiales qui valorisent les titres de participation de manière cohérente avec la valeur boursière ajustée d'une décote de minorité.

La valeur boursière de référence a été mesurée du 3 septembre 2019 au 2 mars 2020 – elle n'intègre donc pas l'impact récent sur les marchés financiers des incertitudes liées à l'épidémie du Covid-19.

La situation nette de Parrot S.A. s'établit à 113 M€, soit approximativement une valorisation de 3,8 € par action Parrot.

3.3.4 Créances

Les créances clients font l'objet d'une provision pour dépréciation estimée en fonction du risque de non-recouvrement sur la base d'une analyse au cas par cas et en prenant en compte les assurances crédit.

3.3.5 Opérations en devises

Les transactions en devises étrangères sont converties en euros en appliquant le cours de change en vigueur à la date de la transaction. Les actifs et passifs libellés en devises étrangères à la date de clôture sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture. Les différences de change qui résultent de ces opérations sont comptabilisées en écart de conversion actif pour les pertes de change latentes et en écart de conversion passif pour les gains de change latents. L'écart de conversion actif fait l'objet d'une provision pour risques et charges.

Selon le règlement ANC n° 2015-05 § 3.1.3, les écarts de change liés à des dettes et créances commerciales sont enregistrés dans les comptes autres charges ou autres produits d'exploitation. La constitution d'une provision pour perte de change doit être enregistrée en dotations aux provisions d'exploitation si celle-ci concerne une opération de nature commerciale.

3.3.6 Disponibilités et valeurs mobilières de placement

Les disponibilités comprennent les fonds en caisse et les dépôts à vue.

Les valeurs mobilières de placement sont valorisées à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

3.3.7 Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée au bilan lorsque le Groupe a une obligation actuelle juridique ou implicite résultant d'un événement passé et lorsqu'il est probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation.

Provision pour actions gratuites attribuées :

L'attribution des actions n'est définitive qu'à l'expiration d'une période de deux ans pour les bénéficiaires, et à condition qu'à cette date le bénéficiaire soit toujours employé du Groupe Parrot. La juste valeur retenue pour les Actions Gratuites est le cours de bourse de l'action Parrot au jour d'attribution aux salariés décidée en comité des rémunérations et nominations.

Une provision pour actions gratuites attribuées est constituée selon un plan d'amortissement étalé sur deux ans à partir de la date d'attribution actée en conseil d'administration.

Provision pour restructuration :

Dans le cadre de la restructuration, Parrot SA a constaté une reprise de provision pour charge de 920 K€ qui correspondent principalement aux indemnités, aux mesures d'accompagnement et aux frais de gestion associés. Aucune nouvelle provision n'a été constituée au cours de l'exercice.

Provisions pour indemnités de départ à la retraite

La provision pour indemnité de départ à la retraite est comptabilisée dans les comptes sociaux et l'évaluation des engagements est faite en application de la convention collective de la Métallurgie avec les hypothèses suivantes :

- Age de départ en retraite cadres : 65 ans
- Age de départ en retraite non cadres : 63 ans
- Taux de progression de salaires : 3,10 %
- Taux d'actualisation : 0,9 %
- Taux de charges sociales : 45 %

Le montant de cette provision au 31 décembre 2019 s'élève à 233 K€, contre 201 K€ en 2018.

3.3.8 Chiffre d'affaires

Les produits de management fees proviennent de la facturation des charges communes au groupe supportées par Parrot SA qui sont communes à Parrot SA & ses filiales françaises :

- Prestations informatiques
- Support multi-services
- Loyers – uniquement pour les filiales partageant leurs locaux avec Parrot SA
- Autres charges

La convention de refacturation prévoit un cost-plus de 5% sauf sur la refacturation des loyers, des services généraux et des actions gratuites.

Les autres produits sont principalement composés de la refacturation des redevances de marque pour 1 844 K€.

3.3.9 Transactions entre parties liées

Les transactions réalisées avec les parties liées ont fait l'objet d'une analyse permettant de conclure à des opérations normales de marché.

3.3.10 Fiscalité

Au cours de l'exercice la société a réalisé un déficit fiscal au taux de droit commun, pour lequel aucun impôt sur les sociétés n'a été constaté.

La société a opté pour le régime d'intégration fiscale au sein du groupe Parrot, convention signée le 21/04/2015.

3.4 Actif

3.4.1 Immobilisations

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Acquisitions, fusions, créations virements	Diminutions par cessions mises hors services	Transferts	Valeur brute fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
brevets et droits similaires	3 145 368	-	-	-	3 145 368
Fonds commercial	7 622	-	-	-	7 622
Autres immobilisations incorporelles	1 296 280	-	-	7 760	1 304 040
Immobilisations incorporelles en cours	7 760	-	-	7 760	-
Total des immobilisations incorporelles	4 457 030	-	-	-	4 457 030
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Inst. techniques, mat et outillages	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	6 014 600	15 384	-	-	6 029 984
Matériel de transport	-	-	-	-	-
Matériel bureautique et mobilier	3 014 017	84 324	-293 003	-	2 805 339
Immobilisation corporelles en cours	-	-	-	-	-
Total des immobilisations corporelles	9 028 617	99 708	-293 003	-	8 835 323
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Titres de participations	192 427 363	-	-	-	192 427 363
Créances rattachées à des participations	46 981 979	903 339	-	-	47 885 318
Autres immobilisations financières	1 628 251	40 231	-1 377 556	-	290 926
Total des immobilisations financières	241 037 593	943 570	-1 377 556	-	240 603 607
Total général	254 523 240	1 043 278	-1 670 559	-	253 895 959

3.4.2 Amortissements et dépréciations

La provision pour dépréciation des titres concerne principalement la dépréciation des titres de la société Parrot Drones pour 169 M€ et des titres de Parrot Iberia pour 21 M€.

La dépréciation des créances rattachées à des participations concerne la société Parrot Drones pour la somme de 48 M€.

Au cours de l'exercice, les actions propres en cours d'affectation ont fait l'objet d'une reprise de provision de 790 K€ pour un ensemble de 79 771 titres.

Comptes sociaux de Parrot SA
Exercice clos au 31/12/2019

RUBRIQUES	Valeur Début exercice	Dotations	Reprises	Valeur Fin exercice	Linéaires
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Concessions, brevets et droits similaires	3 112 509	23 122	-	3 135 631	23 122
Fonds commercial	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	1 283 208	13 651	-	1 296 859	13 651
Total des immobilisations incorporelles	4 395 717	36 773	-	4 432 490	36 773
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Inst. techniques, mat et outillages	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	5 725 906	132 806	-	5 858 712	132 806
Matériel de transport	-	-	-	-	-
Matériel bureautique et mobilier	2 539 548	225 702	250 544	2 514 706	225 702
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
Total des immobilisations corporelles	8 265 454	358 508	250 544	8 373 418	358 508
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Titres de participations	189 818 874	-	-	189 818 874	-
Créances rattachées à des participations	46 981 979	903 339	-	47 885 318	-
Autres immobilisations financières	789 598	-	789 598	-	-
Total des immobilisations financières	237 590 451	903 339	789 598	237 704 191	-
Total général	250 251 621	1 298 620	1 040 142	250 510 099	395 281

3.4.3 Filiales et participations

Filiales & Participations Parrot SA SIREN 394 149 496	Capital	Capitaux Propres hors résultat N	Quote-part du Capital %	VNC des titres			Prêts & Avances			Chiffre d'affaires	Résultat	dividendes encaissés
Renseignements détaillés concernant les Filiales & Participations en EUROS												
				brute	provisions	nette	brute	provisions	nette			
CHEZ PARROT	10 000	-	482 656	100%	771 050	771 050	-	80 050	80 050	-	20 800	- 313 708
PARROT GmbH (Germany)	25 000		1 304 543	100%	25 000		25 000			-	-	21 527
PARROT SRL (Italie)	10 000		411 370	100%	10 000		10 000		2 581	2 581	633	- 30 770
PARROT UK Ltd (Uk)	118		1 092 069	100%	145		145			-	621 506	135 173
PARROT IBERIA (Inpro)	63 036		2 873 228	100%	22 996 160	20 510 000	2 486 160			-	-	17 897
PARROT JAPAN (KK)	82 010		333 953	100%	77 950		77 950			-	106 600	57 391
PARROT AUSTRALIE	6 252		555 532	100%	8 236		8 236			-	98 170	46 996
PARROT DRONES	60 627 825	-	141 758 899	100%	168 537 824	168 537 824	-	259 091 249*	212 043 226	47 048 023	25 655 314	- 25 920 520
PARROT INVEST 4	1 000	-	1 107	100%	1 000		1 000	4 286		4 286	-	- 1 898
total					192 427 365	189 818 874	2 608 491	259 178 166	212 123 276	47 054 890	26 503 023	- 25 987 911




Dans la partie « prêts et avances », le montant de 259 M€ est composé de 48 M€ de créances rattachées à des participations et de 211 M€ de créances de comptes courants.

Au cours de l'année 2019, Parrot SA n'a encaissé aucun dividende de ses filiales.

Les informations chiffrées en provenance des filiales sont exprimées en devises étrangères et converties en euros en utilisant le cours de change à la date de la clôture, à l'exception des produits et des charges qui sont convertis en euros en utilisant un taux moyen annuel.

3.4.4 Suivi des VMP

Libellé	nombre	prix unitaire	+/- valeur latente	total
CIC Tempo 3 mois à préavis	2	12 500 000	11 806	25 000 000
CIC Tempo 3 mois à préavis	1	10 000 000	4 722	10 000 000
LCL CAT Trésorerie Libre	1	1 027 881	64	1 027 881
SG Monétaire plus	1	37 168	4 717	37 168
Sous total placements			21 309	36 065 048

Libellé	nombre	valeur de rachat	dépréciation	valeur nette
Actions propres attribuées	397 789	4 678 315	- 	4 678 315
Actions propres à attribuer	-	-	- 	-
Contrat de liquidité	-	-	- 	-
Sous total actions propres		397 789	4 678 315	-
				4 678 315

Date d'opération	Quantité	plus-values	Prix acquisition/cession
Nb de titres 31/12/18	43 234		127 037
Achat année N	14 031		46 343
Ventes année N	57 265		173 380
Sous total contrat de liquidité		-	-

TOTAL VMP			40 743 363
------------------	--	--	-------------------

3.4.5 Programme de rachat d'actions

Libellé	Actions restantes au 31/12/18	Valeur en €	Actions annulées en 2019	Valeur en €	actions attribuées servies en 2019	valeur en €	Rachat d'actions	Valeur en €	Actions attribuées non servies	Actions restantes	Actions en cours d'affectation en 2019	Valeur en €
Programme de rachat d'action n° 6	1 464	26 684			- 1 464	- 26 684				-		-
Programme de rachat d'action n° 10	42 473	767 209			- 42 473	- 767 209				-		-
Programme de rachat d'action n° 11	75 270	1 200 120			- 75 270	-1 200 120				-		-
Programme de rachat d'action n° 12	38 228	579 034			- 21 057	- 318 947				17 171		260 087
Programme de rachat d'action n° 13	411 510	5 168 373			- 67 386	- 846 337				344 124	50 211	4 322 036
Programme de rachat d'action n° 14							36 494	96 192		36 494		96 192
TOTAL	568 945	7 741 420	-	-	-207 650	-3 159 297	36 494	96 192	-	397 789	50 211	4 678 315

3.4.6 Contrat de liquidité

Date d'opération	Quantité	Prix acquisition/cession
Nb de titres 31/12/18	43 234	127 037
Achat année N	14 031	46 343
Ventes année N	57 265	173 380
Nb de titres 31/12/19	-	-

3.4.7 Produits à recevoir

MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières	-
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances	2 702 897
Créances clients et comptes rattachés	520 114
Personnel & organismes sociaux	
Etat - Produits à recevoir	953 900
Divers, produits à recevoir & autres créances	1 228 883
Valeurs mobilières de Placement	-
Disponibilités	-
Intérêts courus à recevoir	
TOTAL	2 702 897

3.4.8 Charges et produits constatés d'avance

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	62 633	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	62 633	-

3.5 Passif

3.5.1 Variation des capitaux propres

LIBELLE	N-1	VARIATIONS	N
Capital	4 599 258	2	4 599 259
Prime d'émission	331 677 756	383	331 678 139
Réserve légale	203 512		203 512
Report à nouveau	- 31 632 980	- 195 843 850	- 227 476 830
Résultat N-1	- 195 843 850	195 843 850	-
Résultat N	-	4 218 430	4 218 430
TOTAUX	109 003 696	4 218 815	113 222 511




La variation des capitaux propres au cours de l'année 2019 s'explique par l'affectation de la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2018 en report à nouveau et de la constatation du résultat 2019.

3.5.2 Capital social

RUBRIQUES	NOMBRE	Valeur nominale
1-Actions ou parts sociales composant le capital soc.au début de l'exercice	30 174 671	0,1524
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	10	0,1524
3-Actions ou parts sociales annulées pendant l'exercice	-	0,1524
4-Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	30 174 681	0,1524

3.5.3 Stock-options et actions gratuites

STOCK OPTIONS						
Date de la décision	Situation des plans fin 2018	Quantité exercée en 2019	Options caduques en 2019	Nouveaux plans 2019	Situation des plans fin 2019	Date limite d'exercice
CA 15/02/12	157 904	-	157 904		-	01-mars-19
CA 12/05/12	5 470	-	5 470		-	25-mai-19
CA 10/11/12	4 317	-	4 317		-	03-déc-19
CA 20/02/13	4 317		-		4 317	08-mars-20
CA 15/05/13	11 512		-		11 512	31-mai-20
	183 520	-	167 691	-	15 829	

ACTIONS GRATUITES						
Date de la décision	Situation des plans fin 2018	Quantité exercée en 2019	Options caduques en 2019	Nouveaux plans 2019	Situation des plans fin 2019	Date limite d'exercice
CA 01/08/13	-				-	31-juil-16
CA 15/11/13	-				-	14-nov-16
CA 15/01/14	-				-	14-janv-17
CA 01/03/14	-				-	28-févr-17
CA 01/10/14	-				-	30-sept-17
CA 01/03/15	-				-	28-févr-18
CA 20/11/15	-				-	19-nov-18
CA 01/05/16	8 200	-6 500	-1 700		-	30-avr-19
CA 13/05/17	-				-	13-mai-18
CA 24/05/17	178 650	-171 650	-7 000		-	13-mai-19
CA 27/07/17	18 000	-18 000			-	27-juil-19
CA 09/11/17	13 500	-11 500	-2 000		-	09-nov-19
CA 14/03/18	220 500		-41 000		179 500	30-mars-20
CA 24/05/18	16 500		-6 000		10 500	24-mai-20
CA 31/07/18	27 000		-4 000		23 000	31-juil-20
CA 28/01/19			-20 000	235 000	215 000	01-mars-21
CA 13/03/19				20 000	20 000	31-mars-21
	 482 350	 207 650	 81 700	255 000	448 000	

3.5.4 Provisions

RUBRIQUES	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Reprises de provisions utilisées	Reprises de provisions non utilisées	Montant fin d'exercice
Provision pour engagements fournisseurs	-				-
Provision pour garantie clients	-				-
Provision pour litiges commerciaux	-				-
Provision pour perte de change	7 058 600	2 563 071	-	7 058 600	2 563 071
Provision plan d'amortissement des actions distribuées	-				-
Provision plan d'amortissement des actions distribuées - NQ	-				-
Prov sur plan d'amort des actions loi Macron	3 112 866	2 036 947	1 875 479	331 578	2 942 756
Provision pour risques financiers Chez Parrot	482 655	233 658			716 313
Provision pour risques financiers Parrot Drones	25 046 615		25 046 615		-
Provision pour indemnités de départ à la retraite	201 000	32 000			233 000
Provision pour litiges prud'hommes	-	40 000			40 000
Provision pour restructuration	1 019 582	-	919 582		100 000
Provision pour impôts	-				-
PROV.POUR RISQUES ET CHARGES	36 921 318	4 905 676	27 841 676	7 390 178	6 595 139
Provision sur immobilisations incorporelles	-				-
Provision sur immobilisations corporelles	-				-
Provision sur immo. titres mis en équivalence	-				-
Provision sur titres de participation	189 818 874				189 818 874
Provision sur autres immobilisations financières	47 771 577	903 339		789 598	47 885 318
Provision sur comptes courants	139 934 582	24 223 326			164 157 908
Provision sur stocks et en-cours	-				-
Provision sur comptes clients	-				-
Provision pour dépréciation des vmp	63 746			63 746	-
Provision pour dépréciation du fonds de commerce Varioptic	-				-
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	377 588 779	25 126 665	-	853 344	401 862 100
TOTAL GENERAL	414 510 097	30 032 341	27 841 676	8 243 522	408 457 239

3.5.5 Dettes financières

DETTE FINANCIERE	31/12/2019	31/12/2018
Emprunt obligataires convertibles	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-	-
Intérêts courus à payer	-	-
Cash pooling : emprunts/avance groupe	-	-
TOTAL GENERAL	-	-

3.5.6 Charges à payer

MONTANT DES CHARGES A PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN		Montant
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		803 360
Dettes fiscales et sociales		977 518
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		-
Charges à payer		-
Autres dettes		63 750
TOTAL		1 844 628

3.5.7 Ecart de conversion

NATURE DES ECARTS	Montant ACTIF Perte latente	Différence compensée par couverture de change	Provision pour perte de change	Montant PASSIF gain latent
Sur immobilisations non financières				
Sur immobilisations financières	546 733		546 733	
Sur créances clients	-		-	3 623
Sur créances de comptes courants	2 016 338		2 016 338	350 061
Sur dettes financières				
Sur dettes d'exploitation	-		-	-
Sur dettes de comptes courants	-		-	-
Sur dettes sur immobilisations				
TOTAL	2 563 071	-	2 563 071	-353 683

3.6 Informations relatives au résultat

3.6.1 Chiffre d'affaires

REPARTITION GEOGRAPHIQUE		Montant
France		10 027 038
Europe hors France		2 552
Autres pays		191 176
Total		10 220 766

3.6.2 Autres produits

	Montant
Redevances facturées à Parrot Drones	514 047
Redevances facturées à Parrot Faurecia Automotive	1 329 840
Divers	18 192
Total	1 862 079

3.6.3 Résultat financier

PRODUITS FINANCIERS	Montants	Imputé au compte
		- Produits financiers de participation
	446 326	Autres intérêts et produits assimilés
	35 165 616	Reprises de provisions
	-170 110	Transfert de charges
	127 099	Différence positive de change
	36 827	Plus-value sur autres valeurs mobilières de placements
	1 815	Plus-value sur actions propres
TOTAL	35 607 574	

CHARGES FINANCIERES	Montants	Imputé au compte
	2 563 071	Provisions pour écart de changes
		- Amortissements des actions distribuées non qualifiées
	2 036 947	Amortissements des actions distribuées loi Macron
		- Dépréciations des valeurs mobilières de placements
	25 046 615	Dépréciations des titres de participation
		- Dépréciations des créances rattachées à des participations
		- Dépréciation d'actions propres en cours d'affectation
	80 050	Dépréciation des comptes courants
	233 658	Dépréciation pour risque financier
	64 529	Intérêts
	97 603	Différence négative de change
	8 678	Moins-value sur actions propres
TOTAL	30 131 151	

3.6.4 Résultat exceptionnel

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montants	Imputé au compte
	50 710	Produits des cessions d'éléments d'actif
		- Produits exceptionnels sur exercices antérieurs
	3 697	Produits exceptionnels divers
	919 582	Reprises provisions charges exceptionnelles
	3 159 296	Transfert de charges exceptionnelles
TOTAL	4 133 286	

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montants	
	1 759	Pénalités
	730 185	charges exceptionnelles (liées à la restructuration)
	48 907	Valeurs comptables des actifs cédés
	3 159 296	Mali provenant du rachat d'actions émises par elle même
	0	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions
TOTAL	3 940 147	

On constate un résultat exceptionnel positif de 193 K€. Il est composé principalement de la différence entre la reprise de provision (920 K€) et de la constatation des charges exceptionnelles (730 K€) pour un montant de 189 K€.

Les 730 K€ de charges exceptionnelles liées à la restructuration sont composées de dépenses liées aux plans de départ années 2017 et 2018 pour respectivement 20 K€ et 187 K€ (il s'agit principalement de charges sociales) ainsi que des frais liés à l'OPA (il s'agit principalement de frais d'avocat, d'audit et de conseil).

Le mali provenant du rachat d'actions pour 3 159k€ correspond à la charge d'AGA livrées aux salariés au cours de l'exercice; il est basculé en charges du personnel grâce à un transfert de charge du même montant.

3.6.5 Impôt sur les bénéfices

REPARTITION	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	4 025 292	
Impôt de droit commun		
Impôt taux réduit		
Retenue à la source		
Crédit d'impôt		
Provision pour impôt		
Résultat exceptionnel (hors participation)	193 138	
Résultat avant impôts	4 218 430	
Impôts		-
Résultat net		4 218 430

3.6.6 Fiscalité latente

	Base	Impôts
Opérations imposables temporairement		
Report déficitaire	28 960 593	
Déficit de l'année		
Déficit consommé au cours de l'exercice	-3 291 665	
Organic		
Plus-value OPCVM latente		
Gains de change	353 683	
Provision indemnités de départs en retraite (PIDR)	233 000	
Total	26 255 612	
Economie d'impôt future basée sur un taux à 33,33 %		8 750 995
Total	26 255 612	8 750 995

3.7 Autres informations

3.7.1 Créances et dettes

ETATS DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISE			
Créances rattachées à des participations	47 885 318	-	47 885 318
Prêts	-	-	
Autres immobilisations financières	290 926	38 625	252 301
TOTAL	48 176 243	38 625	48 137 618
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Avances et acomptes versés sur commandes	2 851	2 851	
Clients douteux ou litigieux	-	-	
Autres créances clients	1 422 877	1 422 877	
Créances représentative de titres prêtés	-	-	
Personnel et comptes rattachés	1 841	1 841	
Sécurité sociale et autre organismes sociaux	-	-	
Etat-Impôts sur les bénéfices	5 718 134	480 067	5 238 067
Etat-Taxe sur la valeur ajoutée	169 421	169 421	
Etat-Autres impôts, taxes et versements assimilés	988 398	988 398	
Groupe et associés	230 303 903	-	230 303 903
Débiteurs divers	207 777	207 777	
TOTAL	238 815 203	3 273 233	235 541 970
Charges constatées d'avances	62 633	62 633	
TOTAL GENERAL	287 054 080	3 374 491	283 679 589

Les créances rattachées à des participations sont composées entièrement de prêts octroyés à Parrot Drones.

Les autres immobilisations financières sont composées entièrement de dépôts de garantie sur loyer.

Les créances d'impôts (Etat - Impôt sur les bénéfices) sont composées principalement du crédit d'impôt recherche de l'exercice pour 3 120 K€, ainsi que de la partie des crédits d'impôt recherche non financée des années :

- 2016 pour 480 K€
- 2017 pour 183 K€
- 2018 pour 1 935 K€

La créance groupe est composée principalement de la créance de comptes courants sur Parrot Drones pour 230 217 K€. Cette créance est classée à plus d'un an compte tenu du soutien financier accordé à Parrot Drones.

ETATS DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
emprunts obligataires convertibles	-	-		
Auprès des établissements de crédit :	-	-		
Emprunt et dettes financières divers	-	-		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	2 851	2 851		
Fournisseurs et comptes rattachés	907 488	907 488		
Personnel et rattachés	699 097	699 097		
Sécurité sociale et autres organismes	687 738	687 738		
Impôts sur les bénéfices	-	-		
Taxe sur la valeur ajoutée	230 359	230 359		
Obligations cautionnées	-	-		
Autres impôts, taxes et assimilés	30 140	30 140		
Dettes sur immo. Et comptes rattachés	-	-		
Groupe et associés	19 152 838	-	19 152 838	
Autres dettes	621 305	621 305		
Dettes représentat.de titres empruntés	-	-		
Produits constatés d'avance	-	-		
TOTAL GENERAL	22 331 816	3 178 978	19 152 838	-

La dette groupe est composée de la dette de comptes courants envers :

- Parrot Drones pour 19 011 K€
- Airinov pour 130K€
- Parrot Air Support pour 11K€

Les autres dettes sont composées principalement de la dette envers Parrot Faurecia Automotive pour 540 K€.

3.7.2 Engagements hors bilan

Les principaux engagements hors bilan au 31 décembre 2019 sont les suivants :

- Les engagements de paiements futurs relatifs à des contrats de location simple s'élèvent à 821 K€.
- La société Parrot SA a accordé son soutien financier à sa filiale Parrot Drones.

- Une garantie maison-mère d'un montant deux millions deux cent trente-six mille sept cent trente-six dollars (USD 2 236 736) a été signée en date du 29 janvier 2016 en faveur de la société MATRIX PARTNERS MANAGEMENT SERVICES LP en garantie des engagements de location de la filiale américaine Parrot Inc.

3.7.3 Indemnités de départ à la retraite

Principales hypothèses		2019	
Taux d'actualisation		0,90%	
Taux d'inflation		1,80%	
Taux de progression des salaires		3,10%	
Tables de mortalité		INSEE TH/TF 12-14	
Mode de départ en retraite		Départ volontaire	
Age de départ en retraite	Cadres	Non cadres	
	65 ans	63 ans	
Turnover			
Avant 25 ans	30,00%	26,00%	
25 - 29 ans	24,00%	20,00%	
30 - 34 ans	14,00%	13,00%	
35 - 39 ans	8,00%	7,00%	
40 - 44 ans	4,50%	4,50%	
45 - 49 ans	2,00%	2,00%	
50 ans et plus	0,00%	0,00%	
Taux de charges sociales patronales		45,00%	45,00%
Méthode d'évaluation		Unités de Crédit Projetées avec prorata des droits au terme	
Evolution de la provision au 31/12/2019			
(Provision)/Montant payé d'avance au début de la période		201 000	
Charge/Produit de l'exercice 2019		32 000	
Prestations payées par l'employeur			
(Provision)/Montant payé d'avance au 31/12/2019		233 000	

3.7.4 Effectif

Effectif au 31 décembre	2019	2018
	35	48
Effectif moyen	2019	2018
	42	54

3.7.5 Rémunération des dirigeants

La rémunération globale allouée aux organes de direction s'élève à 481 512 euros.

3.7.6 Honoraires des Commissaires aux Comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes se décomposent comme ci-dessous :

<i>En euros</i>	2019	
	BMA	EY
Honoraires de certification des comptes	65 000	80 000
Honoraires SACC :		
SACC requis par les textes		
Autres SACC	15 000	
TOTAL	80 000	80 000