

BM&A
11, rue de Laborde
75008 Paris
Société par actions simplifiée au capital de
1 200 000 €
348 461 443 R.C.S Paris

Commissaire aux Comptes
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 et du Centre

PARROT

**SOCIETE ANONYME AU CAPITAL
DE 4 599 304,76 EUROS**

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

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

A l'assemblée générale 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 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 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.

3. OBSERVATION

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans la note « Immobilisations financières, créances rattachées et comptes courants d'associés » de l'annexe des comptes annuels concernant les modalités d'évaluation de la valeur d'utilité des titres de participations de la société Parrot Drones au 31 décembre 2020.

4. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS – POINT CLE DE L’AUDIT

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l’audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l’état d’urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d’avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l’organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C’est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 devons porter à votre connaissance les points clés de l’audit relatifs 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.

Nous avons déterminé qu’il n’y avait pas de point clé de l’audit à communiquer dans notre rapport.

5. 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 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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. 441-6 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, L. 225-10-09 et L.225-10-10 du code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l’article L.22-10-09 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. 22-10-11 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.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

6. AUTRES VERIFICATIONS OU INFORMATIONS PREVUES PAR LES TEXTES LEGAUX ET REGLEMENTAIRES

Format de présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel

Nous avons également procédé, conformément à la norme d'exercice professionnel sur les diligences du commissaire aux comptes relatives aux comptes annuels et consolidés présentés selon le format d'information électronique unique européen, à la vérification du respect de ce format défini par le règlement européen délégué n° 2019/815 du 17 décembre 2018 dans la présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel mentionné au I de l'article L. 451-1-2 du code monétaire et financier, établis sous la responsabilité du président directeur général.

Sur la base de nos travaux, nous concluons que la présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel respecte, dans tous ses aspects significatifs, le format d'information électronique unique européen.

Il ne nous appartient pas de vérifier que les comptes annuels qui seront effectivement inclus par votre société dans le rapport financier annuel déposé auprès de l'AMF correspondent à ceux sur lesquels nous avons réalisé nos travaux.

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 2020, le cabinet ERNST & YOUNG et Autres était dans la neuvième année de sa mission sans interruption et le cabinet BM&A dans sa deuxième année.

7. 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.

8. 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.

Paris et Paris-La Défense, le 14 avril 2021

Les commissaires aux comptes

BM&A

ERNST & YOUNG & Autres



Eric Seyvos



Marie-Cécile Moinier

Pierre Bourgeois

PARROT SA

Comptes sociaux

Exercice clos au 31 décembre 2020

Table des matières

1. Bilan pour les exercices clos au 31 décembre 2020 et 2019	1
2. Compte de résultat pour les exercices clos au 31 décembre 2020 et 2019	3
3. Notes annexes aux états financiers de Parrot SA	4
3.1. Événements principaux de l'exercice.....	4
3.2. Événements significatifs post clôture	4
3.3. Règles et méthodes comptables.....	4
3.3.1. Immobilisations incorporelles.....	5
3.3.2. Immobilisations corporelles.....	5
3.3.3. Immobilisations financières, créances rattachées et comptes courants d'associés	5
3.3.4. Créances.....	6
3.3.5. Opérations en devises.....	6
3.3.6. Disponibilités et valeurs mobilières de placement.....	6
3.3.7. Provisions pour risques et charges	6
3.3.8. Chiffre d'affaires	6
3.3.9. Transactions entre parties liées.....	7
3.3.10. Fiscalité	7
3.4. Actif	7
3.4.1. Immobilisations.....	7
3.4.2. Filiales et participations	9
3.4.3. Suivi des VMP.....	10
3.4.4. Programme de rachat d'actions.....	10
3.4.5. Contrat de liquidité	10
3.4.6. Produits à recevoir	10
3.4.7. Charges et produits constatés d'avance	11
3.5. Passif	11
3.5.1. Variation des capitaux propres	11
3.5.2. Capital social	11
3.5.3. Stock-options et actions gratuites	11
3.5.4. Provisions.....	12
3.5.5. Dettes financières	13
3.5.6. Charges à payer.....	13
3.5.7. Écart de conversion.....	13
3.6. Informations relatives au résultat.....	13
3.6.1. Chiffre d'affaires	13
3.6.2. Autres produits	13
3.6.3. Résultat financier	14
3.6.4. Résultat exceptionnel	15

3.6.5. Impôt sur les bénéfices	15
3.6.6. Fiscalité latente	16
3.7. Autres informations	16
3.7.1. Créances et dettes	16
3.7.2. Engagements hors bilan.....	18
3.7.3. Indemnités de départ à la retraite.....	18
3.7.4. Effectif	18
3.7.5. Rémunération des dirigeants.....	18
3.7.6. Honoraires des Commissaires aux Comptes.....	19

1. Bilan pour les exercices clos au 31 décembre 2020 et 2019

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements et provisions	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de recherche et développement	-	-	-	-
Concession, brevets et droits similaires	1 393 233	1 393 100	133	9 737
Fonds commercial	7 622	-	7 622	7 622
Autres immobilisations incorporelles	908 365	903 179	5 186	7 181
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
TOTAL des immobilisations incorporelles	2 309 220	2 296 279	12 941	24 540
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	9 009 011	8 669 019	339 993	461 905
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
TOTAL des immobilisations corporelles	9 009 011	8 669 019	339 993	461 905
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	408 544 037	324 238 824	84 305 214	2 608 490
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	282 360	-	282 360	290 926
TOTAL des immobilisations financières	408 826 397	324 238 824	84 587 573	2 899 415
ACTIF IMMOBILISE	420 144 628	335 204 121	84 940 507	3 385 860
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	122 147	-	122 147	1 422 877
Autres créances	63 599 171	-	63 599 171	74 460 449
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances	63 724 169	-	63 724 169	75 886 178
DISPONIBILITES ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	2 087 237	-	2 087 237	40 743 363
Disponibilités	38 931 943	-	38 931 943	19 861 694
Charges constatées d'avances	61 151	-	61 151	62 633
TOTAL disponibilités et divers	41 080 331	-	41 080 331	60 667 691
ACTIF CIRCULANT	104 804 499	-	104 804 499	136 553 868
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
Ecart de conversion actif	-	-	-	2 563 071
TOTAL GENERAL	524 949 128	335 204 121	189 745 005	142 502 798

RUBRIQUES	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
SITUATION NETTE		
Capital social dont versé 4 599 305	4 599 305	4 599 259
Primes d'émissions, de fusion, d'apport.	331 689 518	331 678 139
Ecart de réévaluation	-	-
Réserve légale	203 512	203 512
Réserve statutaires ou contractuelles	-	-
Réserves réglementées	-	-
Autres réserves	-	-
Report à nouveau	-223 258 399	-227 476 830
Résultat de l'exercice	62 929 893	4 218 430
Subventions d'investissement	-	-
CAPITAUX PROPRES	176 163 828	113 222 511
Produits des émissions de titres participatifs	-	-
Avances conditionnées	-	-
AUTRES FONDS PROPRES	-	-
Provisions pour risques	2 051 809	6 362 139
Provisions pour charges	256 000	233 000
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 307 809	6 595 139
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	810 380	907 488
Dettes fiscales et sociales	2 152 004	1 647 334
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-
Autres dettes	8 310 985	19 774 142
TOTAL DETTES DIVERSES	11 273 368	22 328 964
PRODUITS CONSTATES D'AVANCES	-	-
DETTES	11 273 368	22 331 465
Ecart de conversion passif	-	353 683
TOTAL GENERAL	189 745 005	142 502 798

2. Compte de résultat pour les exercices clos au 31 décembre 2020 et 2019

RUBRIQUES	France	Export	12/31/20	12/31/19
Ventes de marchandises	-	-	-	-
Production vendue de biens	-	-	-	-
Production vendue de services	6 875 173	568 040	7 443 213	10 220 766
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	6 875 173	568 040	7 443 213	10 220 766
Production stockée			-	-
Production immobilisée			-	-
Subventions d'exploitation			-	-
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			43 725	722 166
Autres produits			290 590	1 862 079
PRODUITS D'EXPLOITATION			7 777 528	12 805 010
<i>CHARGES EXTERNES</i>				
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			3 824 411	5 245 226
TOTAL CHARGES EXTERNES			3 824 411	5 245 226
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES			342 927	423 491
<i>CHARGES DE PERSONNEL</i>				
Salaires et traitements			4 987 141	6 204 200
Charges sociales			1 442 326	1 472 158
TOTAL CHARGES DE PERSONNEL			6 429 467	7 676 358
<i>DOTATIONS D'EXPLOITATION</i>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			310 999	395 281
Dotations aux provisions sur immobilisations			-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant			-	-
Dotations aux provisions pour risque et charges			23 000	72 000
TOTAL DOTATIONS D'EXPLOITATION			333 999	467 281
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			260 134	443 785
CHARGES D'EXPLOITATION			11 190 938	14 256 141
RESULTAT D'EXPLOITATION			-3 413 410	-1 451 131
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			498 350	446 326
Reprises sur provisions et transferts de charges financiers			217 299 889	34 995 506
Différences positives de change			909 920	127 099
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			18 634	38 642
PRODUITS FINANCIERS			218 726 793	35 607 574
Dotations financières aux amortissements et provisions			136 397 229	29 960 341
Intérêts et charges assimilées			1 606 431	64 529

Différences négatives de change			14 802 431	97 603
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			-	8 678
CHARGES FINANCIERES			152 806 090	30 131 151
RESULTAT FINANCIER			65 920 702	5 476 423
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS			62 507 292	4 025 292
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			-	3 697
Produits exceptionnels sur exercice antérieur			-	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital			400 551	50 710
Reprise sur provisions et transferts de charges exceptionnels			2 728 245	4 078 879
PRODUITS EXCEPTIONNELS			3 128 796	4 133 286
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			-	731 944
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			2 706 195	3 208 203
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			-	-
CHARGES EXCEPTIONNELLES			2 706 195	3 940 147
RESULTAT EXCEPTIONNEL			422 601	193 138
Participation des salariés aux fruits de l'expansion			-	-
Impôts sur les bénéfices			-	-
TOTAL DES PRODUITS			229 633 117	52 545 869
TOTAL DES CHARGES			166 703 224	48 327 439
BENEFICE OU PERTE			62 929 893	4 218 430

3. Notes annexes aux états financiers de Parrot SA

Les états financiers ci-joints présentent les opérations de la société PARROT SA.

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 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020, 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 2020 ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 13 Avril 2021.

3.1. Événements principaux de l'exercice

☑ Recapitalisation de Parrot Drones

Courant décembre 2020, notre filiale Parrot Drones a été recapitalisée par le biais de l'incorporation d'une partie de sa dette envers Parrot SA à hauteur de 214 947k€ dont 47 885k€ de créances rattachées à des participations et 167 062k€ de comptes courants.

3.2. Événements significatifs post clôture

Aucun évènement significatif postérieur à la clôture de l'exercice n'est à signaler.

3.3. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ont été élaborés conformément aux règles et principes comptables français, y compris les nouvelles règles comptables du Comité de Réglementation 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

La valeur brute des titres de participation, des créances rattachées aux titres de participation et des compte-courants est comptabilisée au coût historique.

A leur entrée les titres de participation sont comptabilisés :

- pour Parrot Drones SAS 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 et réductions de capital ultérieures.

☒ Principes de dépréciation

La valeur d'inventaire des titres de participation, des créances rattachées aux titres de participation et des compte-courants est appréciée à la clôture par rapport à la valeur d'utilité.

La valeur d'utilité peut être appréciée avec les éléments suivants : rentabilité et perspective de rentabilité, capitaux propres, perspectives de réalisation, conjoncture économique, cours moyen de bourse du dernier mois.

Lorsque la valeur d'inventaire des titres de participation, des créances rattachées à des participations et des comptes courants est inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est constituée à hauteur de la différence.

☒ Mise en application

Parrot SA est une holding cotée dont les principaux actifs qu'elle détient sont des titres de participation, des créances rattachées, un compte courant vis-à-vis de sa filiale Parrot Drones et de la trésorerie.

Au 31 décembre 2020, la valeur d'inventaire des titres de Parrot Drones a été déterminée par référence au cours moyen de bourse de Parrot SA de décembre 2020, ajusté d'une prime de contrôle de 25%. Pour cette clôture, La Société a estimé que le cours de bourse sur un marché actif était dans le contexte actuel de l'entreprise le meilleur indicateur quant à la valeur d'inventaire des titres détenus.

Les capitaux propres de Parrot SA ayant ainsi été établis à 176,2 M€, soit, ramené par action, à 5,8 €, la société a procédé à une reprise de provision pour dépréciation des titres, comptes courants et créances rattachées à Parrot Drones de 76,9 M€. La valeur nette des titres et comptes courants est de 115 M€ au 31 décembre 2020.

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 100 k€ qui correspondent principalement aux indemnités, aux mesures d'accompagnement et aux frais de gestion associés. Aucune nouvelle provision n'a été constitué 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 : 3,40%
- Taux d'actualisation : 0,81%
- Taux de charges sociales : 45%

Le montant de cette provision au 31 décembre 2020 s'élève à 256 k€, contre 233 k€ en 2019.

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 et 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 à Parrot Drones pour 262 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 avril 2015.

3.4. Actif

3.4.1. Immobilisations

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Acquisition, fusion, création virement	Diminution par cession mise hors service	Transfert	Valeur brute fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Brevets et droits similaires	3 145 368	-	-1 752 135	-	1 393 233
Fonds commercial	7 622	-	-	-	7 622
Autres immobilisations incorporelles	1 304 040	3 800	-399 475	-	908 365
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-
Total des immobilisations incorporelles	4 457 030	3 800,00	-2 151 609	-	2 309 220
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Inst. techniques, mat et outillages	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	6 029 984	66 103	-	-	6 096 087
Matériel de transport	-	-	-	-	-
Matériel bureautique et mobilier	2 805 339	107 586	-	-	2 912 924
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
Total des immobilisations corporelles	8 835 323	173 689	-	-	9 009 011
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Titres de participations	192 427 363	216 966 674	-850 000	-	408 544 037
Créances rattachées à des participations	47 885 318	-	-47 885 318	-	-
Autres immobilisations financières	290 926	4 064	-12 630	-	282 360
Total des immobilisations financières	240 603 607	216 970 738	-48 747 948	-	408 826 397
Total général	253 895 959	217 148 227	-50 899 557	-	420 144 628

Au cours de l'exercice, la société a procédé à la mise au rebut de ses immobilisations incorporelles pour un montant de 2 152 k€, il s'agit principalement de droits et licences dont l'utilisation est devenue obsolète. Ces immobilisations ont été intégralement amorties en charge d'exploitation.

L'augmentation des titres de participation est principalement liée à l'augmentation de capital intervenue chez Parrot Drones au cours du mois de décembre 2020 ; cette opération a été réalisée par incorporation d'une partie de la créance existante à hauteur de 214 947k€ dont 47 885k€ de créances rattachées à des participations et 167 062k€ de comptes courants.

Amortissements et dépréciations

RUBRIQUES	Valeur Début exercice	Dotation	Reprises	Valeur Fin exercice	Linéaire
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Concessions, brevets et droits similaires	3 135 631	9 604	1 752 135	1 393 100	9 604
Fonds commercial	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	1 296 859	5 795	399 475	903 179	5 795
Total des immobilisations incorporelles	4 432 490	15 398	2 151 609	2 296 279	15 398
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Inst. techniques, mat et outillages	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	5 858 712	105 316	-	5 964 028	105 316
Matériel de transport	-	-	-	-	-
Matériel bureautique et mobilier	2 514 706	190 285	-	2 704 991	190 285
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
Total des immobilisations corporelles	8 373 418	295 601	-	8 669 019	295 601
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Titres de participations	189 818 874	135 191 000	771 050	324 238 824	-
Créances rattachées à des participations	47 885 318	-	47 885 318	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-	-
Total des immobilisations financières	237 704 191	135 191 000	48 656 368	324 238 824	-
Total général	250 510 099	135 501 999	50 807 977	335 204 122	310 999

La provision pour dépréciation des titres concerne principalement la dépréciation des titres de la société Parrot Drones pour 304 M€ et des titres de Parrot Iberia pour 20 M€.

Suite à l'augmentation de capital de sa filiale Parrot Drones par intégration de la dette à long terme et des dettes de comptes courants, une reprise a été constatée pour la dette à long terme dans son intégralité, soit la somme de 48 M€.

3.4.2. Filiales et participations

Filiales & Participations SIREN 394 149 496	Capital	Capitaux Propres hors résultat N	Quote-part du Capital %		VNC des titres	
				Brut	Provisions	Net
PARROT GmbH (Germany)	25 000	1 308 369	100%	25 000	-	25 000
PARROT SRL (Italie)	10 000	380 601	100%	10 000	-	10 000
PARROT UK Ltd (Uk)	111	1 143 854	100%	145	-	145
PARROT IBERIA (Inpro)	63 036	2 891 125	100%	22 996 160	20 510 000	2 486 160
PARROT AUSTRALIE	6 291	594 098	100%	8 236	-	8 236
PARROT DRONES	60 627 825	47 943 674	100%	383 484 498	303 728 824	79 755 674
OUTFLIER SAS			25%	2 020 000	-	2 020 000
Total				408 544 038	324 238 824	84 305 215

Filiales & Participations SIREN 394 149 496		Prêts & Avances		Chiffre d'affaires	Résultat	dividendes encaissés
	Brut	Provisions	Net			
PARROT GmbH (Germany)				294 887	26 367	
PARROT SRL (Italie)	27 355		27 355	-	- 26 425	
PARROT UK Ltd (Uk)				301 870	60 039	
PARROT IBERIA (Inpro)				-	- 9 846	
PARROT AUSTRALIE				52 086	12 521	
PARROT DRONES	46 215 809		46 215 809	15 866 913	- 12 110 380	
OUTFLIER SAS				NC	NC	
Total	46 243 164	-	46 243 164	16 515 756	- 12 047 724	-

Au cours de l'année 2020, trois filiales ont fait l'objet d'une sortie du patrimoine, Parrot Japan KK a été liquidée au cours du premier semestre 2020, Chez Parrot Sarl et Parrot Invest 4 Eurl ont fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine. La société a par ailleurs acquis 25 % des parts d'une société de logiciels pour 2 020 K€. Dans la partie « prêts et avances », le montant de 46 243k€ est composé de créances de comptes courants.

Au cours de l'année 2020, 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.

3.4.3. Suivi des VMP

Libellé	Nombre	Prix unitaire	+/- valeur latente	Total
SG Monétaire plus (FR0011047513)	416	89	4 404	37 168
Sous total placements			4 404	37 168
Libellé	Nombre	Valeur de rachat	Dépréciation	Valeur nette
Actions propres attribuées	188 526	2 050 070	-	2 050 070
Actions propres à attribuer	-	-	-	-
Contrat de liquidité	-	-	-	-
Sous total actions propres	188 526	2 050 070	-	2 050 070
TOTAL VMP				2 087 238

3.4.4. Programme de rachat d'actions

Libellé	Actions restantes au 31/12/19	Actions en cours d'affectation en 2019	Valeur en €	Actions annulées en 2019	Valeur en €	actions attribuées servies en 2020	valeur en €
Programme de rachat d'action n° 12	17 171		260 087				
Programme de rachat d'action n° 13	344 124	50 211	4 322 036			- 209 263	- 2 628 245
Programme de rachat d'action n° 14	36 494		96 192				
Programme de rachat d'action n° 15							
TOTAL	397 789	50 211	4 678 315	-	-	- 209 263	- 2 628 245
Libellé	Rachat d'actions	Valeur en €	Actions attribuées non servies	Actions restantes	Actions en cours d'affectation en 2020	Valeur en €	
Programme de rachat d'action n° 12				17 171		260 087	
Programme de rachat d'action n° 13				134 861	50 211	1 693 791	
Programme de rachat d'action n° 14				36 494		96 192	
Programme de rachat d'action n° 15					269 263		
TOTAL	-	-	-	188 526	319 474	2 050 070	

3.4.5. Contrat de liquidité

Le contrat de liquidité a été dénoncé en juin 2019.

3.4.6. 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	1 333 644
Créances clients et comptes rattachés	32 927
Personnel & organismes sociaux	-
Etat - Produits à recevoir	457 286
Divers, produits à recevoir & autres créances	843 431
Valeurs mobilières de Placement	-
Disponibilités	-
Intérêts courus à recevoir	-
TOTAL	1 333 644

3.4.7. Charges et produits constatés d'avance

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	61 151	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	61 151	-

Il s'agit de charges ayant été comptabilisés durant l'exercice comptable, mais dont une partie l'a été par anticipation, car elles concernent l'exercice comptable suivant.

3.5. Passif

3.5.1. Variation des capitaux propres

LIBELLE	N-1	VARIATIONS	N
Capital	4 599 259	46	4 599 305
Prime d'émission	331 678 139	11 379	331 689 518
Réserve légale	203 512	-	203 512
Report à nouveau	- 227 476 830	4 218 430	- 223 258 399
Résultat N-1	4 218 430	- 4 218 430	-
Résultat N	-	62 929 893	62 929 893
TOTAUX	113 222 511	62 941 317	176 163 828

La variation des capitaux propres au cours de l'année 2020 s'explique principalement par l'affectation de la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2019 en report à nouveau et de la constatation du résultat 2020.

3.5.2. Capital social

RUBRIQUES	NOMBRE	Valeur nominale
1-Actions ou parts sociales composant le capital soc.au début de l'exercice	30 174 681	0,1524
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	300	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	30 174 981	0,1524

3.5.3. Stock-options et actions gratuites

Etat des stock-options et actions gratuites existant au 31 décembre 2020

Stock-Options

Date de la décision	Situation des plans fin 2019	Quantité exercée en 2020	Options caduques en 2020	Nouveaux plans 2020	Situation des plans fin 2020	Date limite d'exercice
CA 20/02/13	4 317		- 4 317		-	8-mars-20
CA 15/05/13	11 512		- 11 512		-	31-mai-20
TOTAL	15 829	-	- 15 829	-	-	

☒ Actions gratuites

Date de la décision	Situation des plans fin 2019	Quantité exercée en 2020	Options caduques en 2020	Nouveaux plans 2020	Situation des plans fin 2020	Date limite d'exercice
CA 14/03/18	179 500	-180 500	1 000		-	30-mars-20
CA 24/05/18	10 500	-10 238	-262		-	24-mai-20
CA 31/07/18	23 000	-18 525	-4 475		-	31-juil.-20
CA 28/01/19	215 000	-	-		215 000	1-mars-21
CA 13/03/19	20 000	-	-		20 000	31-mars-21
CA 29/07/20				273 000	273 000	29-juil.-22
TOTAL	448 000	- 209 263	- 3 737	273 000	508 000	

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	2 563 071			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	2 942 756	1 206 229	1 986 133	121 042	2 041 810
Provision pour risques financiers Chez Parrot	716 313			716 313	-
Provision pour risques financiers Parrot Drones	-				-
Provision pour indemnités de départ à la retraite	233 000	23 000			256 000
Provision pour litiges prud'hommaux	40 000		24 478	5 522	10 000
Provision pour restructuration	100 000			100 000	-
Provision pour impôts	-				-
PROV.POUR RISQUES ET CHARGES	6 595 139	1 229 229	2 010 611	3 505 948	2 307 810
Provision sur immobilisations incorporelles	-				-
Provision sur immobilisations corporelles	-				-
Provision sur immo. titres mis en équivalence	-				-
Provision sur titres de participation	189 818 874	135 191 000		771 050	324 238 824
Provision sur autres immobilisations financières	47 885 318			47 885 318	-
Provision sur comptes courants	164 157 908			164 157 908	-
Provision sur stocks et en-cours	-				-
Provision sur comptes clients	-				-
Provision pour dépréciation des vmp	-				-
Provision pour dépréciation du fonds de commerce Varioptic	-				-
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	401 862 100	135 191 000	-	212 814 276	324 238 824
TOTAL GENERAL	408 457 239	136 420 229	2 010 611	216 320 224	326 546 634

3.5.5. Dettes financières

DETTES FINANCIERES	12/31/20	12/31/19
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	635 142
Dettes fiscales et sociales	1 649 689
Dettes sur immobilisations et comptes rattachées	-
Charges à payer	-
Autres dettes	77 601
TOTAL	2 362 432

3.5.7. Écart de conversion

N/A

3.6. Informations relatives au résultat

3.6.1. Chiffre d'affaires

REPARTITION GEOGRAPHIQUE	Montant
France	6 875 173
Europe hors France	-
Autres pays	568 040
Total	7 443 213

3.6.2. Autres produits

AUTRES PRODUITS	Montant
Redevances facturées à Parrot Drones	261 874
Divers	28 716
Total	290 590

3.6.3. Résultat financier

PRODUITS FINANCIERS	Montants
Produits financiers de participation	-
Autres intérêts et produits assimilés	498 350
Reprises de provisions	218 200 835
Transfert de charges	-900 946
Différence positive de change	909 920
Plus-value sur autres valeurs mobilières de placements	18 634
Plus-value sur actions propres	-
TOTAL	218 726 793

Les reprises de provision sont composées principalement de la reprise de dépréciation des dettes à long terme et des créances de comptes courants de Parrot Drones pour respectivement 48 M€ et 164 M€.

Le solde des reprises de provision est composé :

- de la reprise des écarts de conversion actif sur la créance de compte courant et la créance à long terme de Parrot Drones libellées en USD pour un montant global de 2 563 K€.
- de la reprise sur les Actions Gratuites Attribuées (AGA) pour un montant de 2 107 K€.
- de la reprise pour dépréciation des titres, de la créance de compte courant et de la situation nette de la société Chez Parrot suite à la TUP, pour respectivement 771 K€, 80 K€ et 716 K€.

Nous avons 901 K€ en négatif dans le compte de transfert de charge financier. On utilise ce compte de transfert de charges financier pour reclasser en charges de personnel les amortissements d'AGA.

CHARGES FINANCIERES	Montants
Provisions pour écart de changes	-
Amortissements des actions distribuées non qualifiées	-
Amortissements des actions distribuées loi Macron	1 206 229
Dépréciations des valeurs mobilières de placements	-
Dépréciations des titres de participation	135 191 000
Dépréciations des créances rattachées à des participations	-
Dépréciation d'actions propres en cours d'affectation	-
Dépréciation des comptes courants	-
Dépréciation pour risque financier	-
Intérêts	36 104
Différence négative de change	14 802 431
Moins-value sur actions propres	-
Mali de fusion	1 570 326
TOTAL	152 806 090

Au cours de l'exercice, on a constaté 14,6 M€ en perte de change qui est liée à la recapitalisation de Parrot Drones qui a été faite par conversion des dettes LT et comptes courants en devises (179 MUSD et 63 MCHF).

Une dépréciation complémentaire des titres de Parrot Drones a été constatée pour 135 M€.

3.6.4. Résultat exceptionnel

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montants
Produits des cessions d'éléments d'actif	400 551
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	-
Produits exceptionnels divers	-
Reprises provisions charges exceptionnelles	100 000
Transfert de charges exceptionnelles	2 628 245
TOTAL	3 128 796

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montants
Pénalités	-
Charges exceptionnelles (liées à la restructuration)	-
Valeurs comptables des actifs cédés	77 950
Mali provenant du rachat d'actions émises par la société	2 628 245
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-
TOTAL	2 706 195

On constate un résultat exceptionnel positif de 423 k€. Il est composé principalement de la plus-value réalisée sur la vente des titres Parrot Japan KK pour 323 k€ (401 k€ - 78 k€) et du solde de reprise de provision pour restructuration de 100 k€.

Le mali figurant en charges exceptionnelles pour un montant de 2 628 k€ correspond à la charge d'AGA livrées aux salariés au cours de l'exercice. Ce montant est reclassé en charges du personnel par un transfert de charge du même montant.

3.6.5. Impôt sur les bénéfices

REPARTITION	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	62 507 292	
Impôt de droit commun		
Impôt taux réduit		
Retenue à la source		
Impôts bureaux étrangers		
Crédit d'impôt		
Provision pour impôt		
Résultat exceptionnel (hors participation)	422 601	
Résultat avant impôts	62 929 893	
Impôts		-
Participation		-
Résultat net		62 929 893

3.6.6. Fiscalité latente

	Base	Impôts
Opérations imposables temporairement		
Report déficitaire	25 668 928	
Déficit de l'année	15 597 872	
Déficit consommé au cours de l'exercice		
Organic		
Plus-value OPCVM latente		
Gains de change		
Provision indemnités de départs en retraite (PIDR)	256 000	
Total	41 522 800	
Economie d'impôt future basée sur un taux à 25 %		10 380 700
Total	41 522 800	10 380 700

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	-	-	-
Prêts	-	-	-
Autres immobilisations financières	282 360	38 625	243 735
TOTAL	282 360	38 625	243 735
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Avances et acomptes versés sur commandes	2 851	2 851	
Clients douteux ou litigieux	-		
Autres créances clients	122 147	122 147	
Créances représentatives de titres prêtés	-		
Personnel et comptes rattachés	161	161	
Sécurité sociale et autre organismes sociaux	4 716	4 716	
Etat-Impôts sur les bénéfiques	7 735 520	182 575	7 552 945
Etat-Taxe sur la valeur ajoutée	173 826	173 826	
Etat-Autres impôts, taxes et versements assimilés	502 840	502 840	
Groupe et associés	54 216 599	-	54 216 599
Débiteurs divers	965 508	965 508	
TOTAL	63 724 169	1 954 624	61 769 544
Charges constatées d'avances	61 151	61 151	
TOTAL GENERAL	64 067 679	2 054 400	62 013 279

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

Les créances d'impôts (État - Impôt sur les bénéfiques) sont composées principalement du crédit d'impôt recherche de l'exercice pour 4 081 k€, ainsi que de la partie des crédits d'impôt recherche non financée des années :

- 2017 pour 183 k€
- 2018 pour 352 k€
- 2019 pour 3 120 k€

La créance Groupe est composée principalement de la créance de comptes courants sur Parrot Drones pour 54 189 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	-	-		
Fournisseurs et comptes rattachés	810 380	810 380		
Personnel et rattachés	1 132 789	1 132 789		
Sécurité sociale et autres organismes	793 203	793 203		
Impôts sur les bénéfices	-	-		
Taxe sur la valeur ajoutée	199 825	199 825		
Obligations cautionnées	-	-		
Autres impôts, taxes et assimilés	26 187	26 187		
Dettes sur immo. Et comptes rattachés	-	-		
Groupe et associés	8 104 488	-	8 104 488	
Autres dettes	206 498	206 498		
Dettes représentat.de titres empruntés	-	-		
Produits constatés d'avance	-	-		
TOTAL GENERAL	11 273 369	3 168 881	8 104 488	-

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

- Parrot Drones pour 7 973 k€
- Airinov pour 131 k€

Les autres dettes sont composées principalement de la dette envers Parrot Faurecia Automotive pour 129 k€.

3.7.2. Engagements hors bilan

Les principaux engagements hors bilan au 31 décembre 2020 sont les suivants :

Les engagements de paiements futurs relatifs à des contrats de location simple s'élèvent à 649 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.

Au 31 Décembre 2020, le montant de l'engagement hors bilan pour ce contrat s'élève à 1,2 m€.

3.7.3. Indemnités de départ à la retraite

Principales hypothèses	2020	2020
Taux d'actualisation	0,81%	
Taux d'inflation	1,80%	
Taux de progression des salaires	3,40%	
Tables de mortalité	INSEE TH/TF 14-16	
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 31/12/2020		
(Provision)/Montant payé d'avance au début de la période	233 000	
Charge/Produit de l'exercice 2020	23 000	
Prestations payées par l'employeur		
(Provision)/Montant payé d'avance au 31/12/2020	256 000	

3.7.4. Effectif

Effectifs	2020	2019
Effectif au 31 décembre	36	35
Effectif moyen	37	42

3.7.5. Rémunération des dirigeants

La rémunération globale allouée aux organes d'administration et de direction s'élève à 475 K€.

3.7.6. Honoraires des Commissaires aux Comptes

Eléments / Intervenants	BMA	EY
Honoraires de certification des comptes	65 000	82 000
Honoraires SACC :		
SACC requis par les textes		
Autres SACC	15 000	
TOTAL	80 000	82 000