



GRUPE
PAROT
MOTION DEALER



GRUPE PAROT SA

Comptes sociaux

Exercice Clos 31 Décembre 2019

Les présents comptes sociaux ont été établis au titre de l'exercice Clos le 31 décembre 2019.

Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros, sauf mention contraire.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration de la Société le 24 avril 2020.

1. ETATS FINANCIERS

2.1. BILAN AU 31 DECEMBRE 2019

| Actif (en milliers d'euros) | 31-déc-19 | | | 31-déc-18 |
|---|---------------|------------------------------|---------------|---------------|
| | Brut | Amortissements et provisions | Net | |
| Immobilisations incorporelles | 763 | 389 | 374 | 265 |
| Immobilisations corporelles | 849 | 275 | 574 | 748 |
| Immobilisations financières | 43 508 | 12 135 | 31 372 | 32 634 |
| Actif immobilisé | 45 119 | 12 800 | 32 320 | 33 647 |
| Créances | | | | |
| – Créances clients et comptes rattachés | 2 944 | | 2 944 | 2 074 |
| – Autres créances | 14 609 | 3 557 | 11 052 | 25 411 |
| Divers | | | | |
| – Disponibilités | 91 | | 91 | 308 |
| – Charges constatées d'avance | 92 | | 92 | 137 |
| Actif circulant | 17 736 | 3 557 | 14 179 | 27 930 |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | |
| Prime de remboursement des emprunts | | | | |
| Écart de conversion actif | | | | |
| Total de l'actif | 62 856 | 16 357 | 46 499 | 61 577 |

| Passif (en milliers d'euros) | 31-déc-19 | 31-déc-18 |
|---|------------------|------------------|
| Capital social ou individuel dont versé : 7 399 | 7 399 | 7 399 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport... | 12 037 | 12 037 |
| Réserve légale | 367 | 367 |
| Autres réserves | 2 657 | 2 657 |
| Report à nouveau | -4 777 | -133 |
| Résultat de l'exercice | -7 547 | -4 644 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| Capitaux propres | 10 135 | 17 682 |
| Provisions pour risques | | |
| Provisions pour charges | | |
| Provisions pour risques et charges | 0 | 0 |
| Dettes financières | | |
| – Autres emprunts obligataires | | |
| – Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 20 695 | 18 148 |
| – Emprunts et dettes financières | 13 224 | 20 935 |
| Dettes financières | | |
| – Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 958 | 1 755 |
| – Dettes fiscales et sociales | 1 014 | 679 |
| – Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 94 | 925 |
| – Autres dettes | 379 | 1 419 |
| Produits constatés d'avance | | 34 |
| Dettes | 36 364 | 43 895 |
| Écart de conversion passif | | |
| Total du passif | 46 499 | 61 577 |

2.2. COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2019

| Compte de résultat (en milliers d'euros) | 31-déc-19 | 31-déc-18 |
|--|------------------|------------------|
| Ventes de marchandises | | |
| Production vendue de services | 4 306 | 4 882 |
| Chiffre d'affaires net | 4 306 | 4 882 |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | 5 146 | 1 603 |
| Autres produits | 14 | 13 |
| Produits d'exploitation | 9 465 | 6 498 |
| Autres achats et charges externes | 4 661 | 3 602 |
| Impôts - taxes et versements assimilés | 184 | 280 |
| Salaires et traitements | 2 951 | 2 635 |
| Charges sociales | 1 301 | 1 098 |
| Dotations aux amortissements des immobilisations | 233 | 136 |
| Dotations aux provisions des immobilisations | | |
| Dotations aux provisions | 461 | |
| Autres charges d'exploitation | 96 | 3 |
| Charges d'exploitation | 9 888 | 7 754 |
| Résultat d'exploitation [Produit + / Charge -] | -423 | -1 256 |
| Produits financiers de participation | 771 | 3 167 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | 266 | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 23 | |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 1 211 | |
| Produits financiers | 2 271 | 3 167 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | 9 955 | 1 977 |
| Intérêts et charges assimilées | 609 | 675 |
| Charges financières | 10 564 | 2 652 |
| Résultat financier (Produit + / Charge -) | -8 293 | 515 |
| Résultat courant avant impôts (Produit + / Charge -) | -8 715 | -741 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 70 | 691 |
| Reprises sur provisions et transfert de charges | 61 | |
| Produits exceptionnels | 131 | 691 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 95 | 129 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 6 | 838 |
| Dotations aux amortissements et provisions | | 4 635 |
| Charges exceptionnelles | 101 | 5 602 |
| Résultat exceptionnel (Produit + / Charge -) | 30 | -4 911 |
| Participation des salariés | | |
| Impôts sur les bénéfices [Produit + / Charge -] | 1 139 | 1 008 |
| Résultat net de l'exercice (Produit + / Charge -) | -7 547 | -4 644 |

2. ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS


L'exercice clos de Groupe PAROT (« la Société ») le 31 décembre 2019 présente un total bilan de 46 499 milliers d'euros et dégage une perte nette comptable de (7 547) milliers d'euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019.

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

2.3. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Renforcement des fonds propres de ses filiales :

Groupe PAROT a participé en date du 25 juillet 2019 à l'augmentation de capital de ses filiales Parot Customers Care Services et Parot Digitals pour un montant respectif de 240 K€ et de 4 650 K€ par incorporation du compte  courant.

Groupe PAROT a également participé en date du 15 novembre 2019, à l'augmentation de capital de sa filiale Parot Automotive Ile de France pour un montant de 2 800 K€ par incorporation du compte courant.

- Fusion :

Conformément au traité de fusion du 25 mai 2019, la société Parot VI a absorbé la société Parot Industrie, toutes les deux filiales à 100% de Groupe Parot SA, avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2019. Cette fusion s'inscrit dans le cadre d'une réorganisation du groupe Parot.

Elle a pour but de rationaliser l'activité de ces deux sociétés ayant des objets sociaux connexes, de mutualiser les coûts administratifs et de réaliser des économies d'échelle.

- Divers :

La société Parot Automotive Saint Junien a été créée en date du 24 décembre 2019, elle est détenue à 100% par Groupe Parot SA. Le début de son activité est prévu en date du 01 janvier 2020.

2.4. PRINCIPES COMPTABLES, METHODE D'EVALUATION ET REFERENTIEL

2.4.1. Principes comptables

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions du règlement ANC n° 2016-7 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au PGC homologué par arrêté du 26 décembre 2016, conformément aux dispositions de la législation française, dans le respect du principe de prudence, d'indépendance des exercices et en présupposant la continuité de l'exploitation

La Société n'a pas procédé à la réévaluation de son bilan.

2.4.2. Méthodes d'évaluation

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport, diminué du cumul des amortissements et des éventuelles pertes de valeur.

Lorsque leur durée d'utilité est définie, le coût des immobilisations incorporelles, diminué le cas échéant, de la valeur résiduelle, est amorti sur la durée d'utilisation attendue par la Société. Cette durée est déterminée au cas par cas en fonction de la nature et des caractéristiques des éléments inclus dans cette rubrique.

Lorsque leur durée d'utilité est indéfinie, les immobilisations incorporelles ne sont pas amorties mais sont soumises à des tests annuels systématiques de perte de valeur.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Logiciels 5 ans
- Site Internet 3 à 5 ans

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport, diminué du cumul des amortissements et des éventuelles pertes de valeur.

Lorsque leur durée d'utilité est définie, le coût des immobilisations corporelles, diminué le cas échéant, de la valeur résiduelle, est amorti sur la durée d'utilisation attendue par la Société. Cette durée est déterminée au cas par cas en fonction de la nature et des caractéristiques des éléments inclus dans cette rubrique.

Il n'existe pas de biens susceptibles de donner lieu à une approche par composant.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Agencements et aménagements des constructions 8 à 25 ans
- Installations générales 5 à 10 ans
- Matériel informatique 3 à 5 ans
- Mobilier de bureau 10 ans

Immobilisations financières

- Titres de participation

La Société comptabilise à leur coût d'acquisition, les titres de participation dont la possession durable est estimée utile à l'activité de Groupe PAROT, notamment parce qu'elle permet d'exercer une influence sur la société émettrice des titres ou d'en assurer le contrôle.

À la date de clôture, lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptabilisée, une dépréciation est constituée pour le montant de la différence. La valeur d'inventaire est appréciée sur la base de critères tels que la valeur de la quote-part dans l'actif net ou les perspectives de rentabilité ; ces critères sont pondérés par les effets de détention de ces titres en termes de stratégie ou de synergies eu égard aux autres participations détenues.

- Autres immobilisations financières

Dans le cadre du programme de rachat d'actions de la Société, cette dernière met à disposition d'un « Animateur » des fonds dans un compte de liquidité. Les versements effectués ne sont pas disponibles et sont par conséquent comptabilisés au poste « Autres immobilisations financières ».

Les plus ou moins-values de cessions de chaque opération sont enregistrées au compte de résultat, sans possibilité de compensation.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Provisions

Des provisions pour risques et charges sont constituées lorsqu'à la clôture de l'exercice, la Société a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'elle devra faire face à une sortie de ressources au profit de ce tiers sans contrepartie. Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêtés des comptes.

Dettes

Les dettes sont évaluées pour leur montant nominal.

Engagements de fin de carrière :

La Société est assurée contre la charge liée aux engagements de retraite auprès de l'organisme mutualiste, l'IPSA.

Régime d'intégration fiscale

Groupe Parot SA, en accord avec les autres sociétés membres du périmètre d'intégration, a adopté les règles suivantes :

Chaque société filiale du périmètre d'intégration comptabilise son impôt comme si elle était imposée séparément, c'est-à-dire, en particulier, après imputation des déficits fiscaux générés antérieurement à l'entrée de la société dans le périmètre d'intégration fiscale.

Modalités de répartition de l'impôt sur les sociétés assis sur le résultat d'ensemble du Groupe :

- Résultat bénéficiaire : versement par la filiale à la société mère d'une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat.

- Résultat déficitaire : les Sociétés intégrées ne seront plus titulaires à ce titre d'aucune créance sur la Société Intégrante, pas même dans le cas où cette dernière se sera constituée une créance sur le Trésor en optant pour le report en arrière du déficit d'ensemble.

La Société calcule l'impôt dû par le Groupe intégré et l'enregistre dans ses charges. Elle comptabilise, par ailleurs, dans ses produits les économies d'impôt, réalisées par le groupe, non liées aux déficits de ses filiales. En conséquence chaque filiale est privée de tout report déficitaire.

2.5. NOTES RELATIVES AU BILAN

2.5.1. Actif immobilisé au 31 décembre 2019

- Variation des immobilisations brutes :

Les principales acquisitions, cessions ou reclassements de l'exercice concernent les postes suivants :

| Immobilisations (en milliers d'euros) | Valeur brute début exercice | Acquisitions | Diminutions | Valeur brute fin d'exercice |
|--|--------------------------------|--------------|-------------|--------------------------------|
| Immobilisations incorporelles | 528 | 235 | 0 | 763 |
| Autres immobilisations incorporelles | 528 | 235 | | 763 |
| Immobilisations corporelles | 914 | 99 | 166 | 847 |
| Terrains | 8 | | | 8 |
| Constructions | 2 | | | 2 |
| Installations générales, agencements et divers | 230 | 48 | | 278 |
| Matériel de transport | 8 | 25 | | 33 |
| Matériel de bureau, informatique et mobilier | 500 | 26 | | 526 |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | 166 | | 166 | |
| Avances et acomptes | | | | |
| Immobilisations financières | 35 945 | 7 724 | 156 | 43 513 |
| Titres de Participations | 35 131 | 7 691 | | 42 822 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | 5 | | | 5 |
| Prêts et autres immobilisations financières | 809 | 33 | 156 | 686 |
| Total | 37 387 | 8 058 | 322 | 45 123 |

Titres de participations : comme mentionné en Note 2.1 « Renforcement des fonds propres de ses filiales » et « Acquisitions », Groupe Parot a participé à trois augmentations de capital souscrites auprès de ses filiales pour un montant global de 7,7 M€.

Les autres immobilisations financières comprennent le contrat de liquidité pour 42 k€, le portefeuille des actions Groupe PAROT sur le marché est composé, à la clôture de l'exercice, de 41 909 titres évalués à 4,13 € unitaire soit 173 k€ et des dépôts de garanties vis-à-vis de SCI appartenant au Groupe pour 49 k€ et vis-à-vis de BPI pour 90k€.

- Variation des amortissements et provisions :

| Amortissements (en milliers d'euros) | Montant début exercice | Augmentations dotations | Diminutions reprises | Montant fin exercice |
|--|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Immobilisations incorporelles | 263 | 126 | 0 | 389 |
| Autres immobilisations incorporelles | 263 | 126 | | 389 |
| Immobilisations corporelles | 168 | 107 | 0 | 275 |
| Terrains | 3 | 1 | | 4 |
| Constructions sur sol propre | 3 | | | 3 |
| Installations générales, agencements et divers | 39 | 33 | | 72 |
| Matériel de transport | 8 | 1 | | 9 |
| Matériel de bureau, informatique et mobilier | 115 | 72 | | 187 |
| Immobilisations financières | 3 311 | 9 954 | 1 130 | 12 135 |
| Autres participations | 3 133 | 9 954 | 1 130 | 11 957 |
| Créances rattachées à des participations | 178 | | | 178 |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | | | |
| Total | 3 742 | 10 187 | 1 130 | 12 799 |

Les informations relatives aux filiales et participations sont présentées dans le tableau des filiales et participations (Note 2.7.2).

Une analyse prospective est effectuée annuellement pour actualiser les provisions.

La société Parot Digital a arrêté son activité de négoce de Véhicules d'Occasion au 31 décembre 2019. La valeur des capitaux propres étant négative, les titres ont fait l'objet d'une dépréciation à hauteur de 100%.

La société Parot Automotive Centre a cédé fin 2019 ses fonds de commerce de Blois, Fleury, Olivet et Saint Doulchard. Le montant des capitaux propres étant négatif, les titres ont également été dépréciés à 100%.

Le tableau ci-dessous reprend les variations au 31 décembre 2019 :

| Titres (en milliers d'euros) | Montant début exercice | Augmentations dotations | Diminutions reprises | Montant fin exercice |
|--|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Parot VI (+ ex Parot Industrie) | 1 155 | | 1 130 | 25 |
| Parot Premium Brive | | 50 | | 50 |
| Parot Premium Bordeaux | | 4 270 | | 4 270 |
| Parot Automotive Centre | 1 977 | 975 | | 2 952 |
| Parot Digital | | 4 660 | | 4 660 |
| Total | 3 132 | 9 955 | 1 130 | 11 957 |

2.5.2. Détail des créances par échéances :

| Etat des créances (en milliers d'euros) | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|---|---------------------|-----------------------|----------------------|
| De l'actif immobilisé | | | |
| Autres immobilisations financières | 681 | | 681 |
| De l'actif circulant | | | |
| Autres créances clients | 2 944 | 2 944 | |
| Personnel et comptes rattachés | 1 | 1 | |
| État - Impôts sur les bénéfices | 171 | 171 | |
| État - Taxe sur la valeur ajoutée | 18 | 18 | |
| État - Autres impôts, taxes et versements assimilés | | | |
| Groupe et associés | 14 254 | 14 254 | |
| Débiteurs divers | 160 | 160 | |
| Charges constatées d'avance | | | |
| Charges constatées d'avance | 92 | 92 | |
| Total | 18 321 | 17 640 | 681 |

Le poste Groupe et associés correspond :

- A des avances faites par le Groupe PAROT à ses filiales. Elle intervient dans le cadre de la convention de trésorerie qui prévoit une rémunération au taux de 1,3% annuel.
- Aux comptes courants liés à l'intégration fiscale.

Il comprend également les dividendes à recevoir de l'exercice 2016 concernant la SCI B2P pour 36 K€, la SCI de L'Isle pour 246 K€, la SAS Parot Aménagement Commercial pour 328 K€ et de l'exercice 2018 concernant la SCI 33 pour 214 K€.

A noter que le compte courant avec la société Parot Digital, déprécié à hauteur 4 635 k€ en 2018 a fait l'objet d'une reprise de 1 695 k€ d'une part, et, d'autre part, le compte courant de la société Parot Automotive Centre a été déprécié d'un montant de 461 k€.

2.5.3. Disponibilités :

Au 31 décembre 2019, le poste « Disponibilités » est essentiellement composé de comptes bancaires courants et s'élève à 91 K€.

2.5.4. Produits à recevoir :

Les produits à recevoir se détaillent comme suit au 31 décembre 2019 :

| Produits à recevoir (en milliers d'euros) | Montant |
|---|----------------|
| Créances | |
| Créances clients et comptes rattachés | 626 |
| Autres créances | |
| Total | 626 |

2.5.5. Charges constatées d'avance :

| Charges constatées d'avance (en milliers d'euros) | Montant |
|---|----------------|
| Charges | |
| Charges d'exploitation | 92 |
| Total | 92 |

2.5.6. Capitaux propres :

Au 31 décembre 2019, le capital de la S.A. GROUPE PAROT s'élève à 7.398.515,20 euros. Il est composé de 4.624.072 actions d'une valeur nominale de 1,6 euro.

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

| Capitaux propres (en milliers d'euros) | Capital social | Primes | Réserve légale | Autres réserves | Report à nouveau | Résultat de l'exercice | Total capitaux propres |
|--|-----------------------|---------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Situation au 31 décembre 2018 avant affectation | 7 399 | 12 037 | 367 | 2 657 | (133) | (4 644) | 17 682 |
| Affectation résultat 2018 | | | | | (4 644) | 4 644 | |
| Résultat de l'exercice | | | | | | (7 547) | |
| Situation au 31 décembre 2019 avant affectation | 7 399 | 12 037 | 367 | 2 657 | (4 777) | (7 547) | 10 135 |

2.5.7. Dettes financières :

Au 31 décembre 2019, le Groupe porte 10.964 milliers d'euros de lignes d'emprunts bancaires moyen et long terme détaillé ci-dessous.

Les emprunts souscrits par le Groupe sont rémunérés à taux fixe, dans une fourchette comprise entre 1% et 7,12%.

Aucun emprunt n'est assorti de clauses de covenants financiers. Il existe des garanties et sûretés réelles attachées à tous emprunts, détaillées dans la note « Engagements Hors Bilan ».

| Dettes Financières en € | Au 31/12/018 | Nouveaux Emprunts | Remboursement d'emprunt | Au 31/12/019 |
|---|---------------|-------------------|-------------------------|---------------|
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 13 634 | 0 | 2 672 | 10 962 |
| CE BRIENNE | 1 125 | | 178 | 947 |
| SG BRIENNE | 1 114 | | 177 | 937 |
| ARKEA BRIENNE | 1 081 | | 179 | 902 |
| BP BRIENNE | 2 250 | | 357 | 1 893 |
| LCL Nover | 45 | | 18 | 27 |
| CA Nover | 45 | | 18 | 27 |
| BPCA Nover | 49 | | 18 | 31 |
| B Tameaud Nover | 50 | | 18 | 32 |
| Soc Gen Nover | 50 | | 18 | 32 |
| BPI (VO 3000) | 1 080 | | 240 | 840 |
| CACF (VO 3000) | 871 | | 169 | 702 |
| CE (VO 3000) | 871 | | 169 | 702 |
| CACF (Rue Daugère) | 172 | | 35 | 137 |
| CE (BEHRA) | 1 356 | | 217 | 1 139 |
| LCL (BEHRA) | 1 138 | | 221 | 917 |
| SG (BEHRA) | 1 145 | | 219 | 926 |
| ARKEA (Rue Daugère) | 189 | | 35 | 154 |
| LENDIX (bvd Jchaban Delmas) | 734 | | 266 | 468 |
| BPI | 270 | | 120 | 150 |
| Autres dettes financières | 4 513 | 497 | 2 513 | 2 497 |
| Ligne CGI | 4 000 | | 2 000 | 2 000 |
| Intérêts courus sur emprunts | 78 | 51 | 78 | 51 |
| Billets de trésorerie | 400 | 400 | 400 | 400 |
| Frais et intérêts courus bancaires | 35 | 46 | 35 | 46 |
| TOTAL | 18 147 | 497 | 5 185 | 13 459 |

Par ailleurs, le Groupe dispose de crédits de financement de stocks neufs octroyés par des établissements dédiés (filiales financières de constructeurs ou structures dédiées). Ces organismes avancent à la société Groupe PAROT la trésorerie nécessaire à l'acquisition de stocks. Ces avances portent intérêts et deviennent remboursables dès que le stock financé est vendu. Ce mode de financement est plus particulièrement retenu par le Groupe au sein de son secteur « Véhicules Particuliers ». Ces avances financières, en lien avec le délai de rotation de stocks sur véhicules neufs, ont toutes une échéance inférieure à un an.

Jusqu'au 31 décembre 2016, chaque entité du Groupe négociait de façon autonome ce type de financement avec ses partenaires financiers. Ces avances étaient jusqu'à cette date débloquées et suivies par numéro de châssis. Le Groupe avait ainsi considéré que cette dette était assimilable à une dette d'exploitation est classé le montant des avances reçues en dettes. Depuis 2017, le Groupe a centralisé ces avances au sein de la société Groupe PAROT pour un montant au 31 décembre 2019 de 2 M€. Ces dernières ne sont plus affectées et débloquées au numéro de châssis et s'assimilent donc à une ligne de financement court terme, raison pour laquelle elles ont été classées en dettes financières.

2.5.8. Détail des dettes par échéances :

Les échéances des dettes au 31 décembre 2019 se présentent comme suit :

| Etat des dettes (en milliers d'euros) | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an et 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|---|---------------------|-----------------------|---------------------------------------|------------------------|
| Auprès des établissements de crédit : | | | | |
| - à 1 an maximum à l'origine | | | | |
| - à plus d' 1 an à l'origine | 20 695 | 12 455 | 8 240 | |
| Groupe et associés | 13 224 | 13 224 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 958 | 958 | | |
| Dettes Fiscales et sociales | 1 014 | 1 014 | | |
| Dettes sur immo. et comptes rattachés | 94 | 94 | | |
| Autres dettes | 379 | 379 | | |
| Dettes représentat. de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| Total | 36 364 | 28 124 | 8 240 | 0 |

2.6. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

2.6.1. Résultat d'exploitation :

Au 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires s'est élevé à 4.306 milliers d'euros contre 4.882 milliers d'euros au titre de l'exercice précédent. Il comprend essentiellement les prestations de services facturées aux filiales par le groupe dans le cadre des « Management fees ». La filiale Parot Digital n'a pas été facturée exceptionnellement sur 2019.

A la clôture, le total des produits d'exploitation s'élève à 9.465 milliers d'euros contre 6.498 milliers d'euros au titre de l'exercice précédent. Les autres produits d'exploitation sont composés des transferts de charge pour 3.451 milliers d'euros dont 782 milliers d'euros au titre de l'assurance refacturée aux filiales.

Les charges d'exploitation de l'exercice s'élèvent à 9.888 milliers d'euros contre 7.754 milliers d'euros au titre de l'exercice précédent. L'augmentation des charges d'exploitation s'expliquent par l'impact en année pleine du déménagement des locaux du siège effectué en juillet 2018, la recentralisation des charges sur le Groupe et une augmentation importante de 300 K€ des honoraires.

Le résultat d'exploitation ressort ainsi au 31 décembre 2019 à (423) milliers d'euros contre (1.256) milliers d'euros au titre de l'exercice précédent.

2.6.2. Résultat financier :

Le résultat financier se décompose comme suit au 31 décembre 2019 :

| Résultat financier (en milliers d'euros) | Montant |
|--|----------------|
| Produits financiers | 2 270 |
| Produits financiers de participation | 771 |
| Intérêts sur les avances consenties aux filiales | 248 |
| Intérêts et autres produits assimilés | 121 |
| Reprise de provision | 1 130 |
| Charges financières | 10 563 |
| Intérêts sur les avances consenties par les filiales | 127 |
| Intérêts sur emprunts bancaires | 419 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | 62 |
| Provision pour dépréciation des titres de participation | 9 955 |
| Résultat financier | (8 293) |

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019, la société Groupe PAROT a perçu 771 milliers d'euros de dividendes de ses filiales.

Les produits et charges sur compte de liquidité correspondent aux plus et moins-values réalisées sur les opérations de titres dans le cadre du contrat de liquidités.

Au cours de l'année 2019, la moins-value nette sur les titres Groupe PAROT s'est élevée à 40 milliers d'euros.

Les intérêts et charges assimilées correspondent au coût de la dette sur l'exercice.

Les charges financières sont impactées en 2019 par la dépréciation des titres Parot Automotive Centre, Parot Premium Brive, Parot Premium Bordeaux et Parot Digitalis pour un montant total de 9 955 K€.

2.6.3. Résultat exceptionnel :

Le résultat exceptionnel se décompose comme suit au 31 décembre 2019 :

| Résultat Exceptionnel (en milliers d'euros) | Montant |
|--|----------------|
| Produits Exceptionnels | 131 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 70 |
| Reprise sur provisions et transferts de charges | 61 |
| Charges Exceptionnelles | 101 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 95 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 6 |
| Dotations exceptionnelles | |
| Résultat financier | 30 |

Les charges exceptionnelles sont détaillées ci-dessous :

- Honoraires sur exercice antérieur : 95 K€
- Indemnités transactionnelles : 6 K€

2.6.4. Ventilation de l'impôt sur les sociétés :

Le tableau ci-dessous présente la ventilation de l'impôt sur les bénéfices pour l'exercice 2019 :

| Ventilation de l'impôt sur les bénéfices (en milliers d'euros) | Avant impôt | Impôts net | Après impôt |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|
| Résultat courant | (8 716) | | (8 716) |
| Résultat exceptionnel | 30 | | 30 |
| Charge d'impôt liée à l'intégration fiscale | | 1 139 | 1 139 |
| Résultat comptable | (8 686) | 1 139 | (7 547) |

Le solde du déficit reportable du groupe intégré au 31 décembre 2019 représente 14 068 milliers d'euros

La différence entre la charge d'impôt que la société aurait eue en l'absence d'intégration fiscale et le montant de la charge d'impôt comptabilisée s'élève à 1 148 milliers d'euros

Nature et montant des crédits d'impôt de la société :

Crédit d'impôt Mécénat : 5 milliers d'euros

2.7. AUTRES INFORMATIONS

2.7.1. Dirigeants et mandataires sociaux :

Les rémunérations versées par la Société aux mandataires sociaux au titre de l'exercice 2019 représentent un montant global de 564 milliers d'euros réparti de la façon suivante :

- Rémunération versée aux membres des organes d'administration : 60 milliers d'euros.
- Rémunération versée aux membres des organes de direction : 504 milliers d'euros.

2.7.2. Filiales et participations :

| Dénomination sociale | Capital social Valeur brute | Taux de détention | Capitaux propres | Valeur brute des titres | Valeur nette des titres | Prêts & Avances consentis | Dividendes versés | Chiffre d'affaires | Résultat Net |
|------------------------------|--------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------------|-----------------------|--------------|
| PAROT AUTOMOTIVE SO | 605 000 | 100% | 6 545 254 | 456 952 | 456 952 | | 347 314 | 100 380 339 | 642 113 |
| PAROT AUTOMOTIVE IDF | 5 159 000 | 100% | 4 382 491 | 6 891 433 | 6 891 433 | | | 72 350 563 | (591 179) |
| PAROT AUTOMOTIVE CENTRE | 3 256 000 | 100% | (985 336) | 2 952 069 | | 2 845 859 | | 47 425 499 | (2 087 179) |
| PAROT PREMIUM BRIVE | 2 500 000 | 100% | 1 021 511 | 2 500 000 | 2 450 000 | | | 41 885 481 | (1 124 419) |
| PAROT PREMIUM BORDEAUX | 283 555 | 100% | 2 575 991 | 9 983 686 | 5 713 686 | | | 51 258 204 | (878 372) |
| PAROT TRUCKS | 600 000 | 100% | 1 714 577 | 300 000 | 300 000 | 997 009 | | 39 814 773 | 247 928 |
| PAROT VI | 3 285 000 | 100% | 4 872 334 | 4 865 006 | 4 840 006 | | | 117 556 803 | 465 418 |
| PAROT DIGITALS | 4 660 000 | 100% | (2 804 680) | 4 660 000 | | 2 939 840 | | 16 666 223 | (2 820 013) |
| PAROT CUSTOMER CARE SERVICES | 250 000 | 100% | 11 858 | 250 000 | 250 000 | 2 531 | | 630 232 | (121) |
| VO 3000 | 750 300 | 95% | 3 419 838 | 4 273 995 | 4 273 995 | | | 80 266 880 | 631 580 |
| TRANS AUTO AUVERGNE | 9 000 | 78% | 62 463 | 63 555 | 63 555 | | | 259 716 | 1 592 |
| SCG 19 | 1 000 | 96% | 53 647 | 960 | 960 | | 13 669 | 63 335 | 52 647 |
| SCI DE L'ISLE | 1 500 | 98% | 22 422 | 176 645 | 176 645 | | 12 010 | 129 446 | 20 922 |
| SAS PAROT A.C. | 1 524 | 100% | (105 799) | 53 015 | 53 015 | 6 113 798 | 53 331 | 265 737 | (107 476) |
| SCI 24/87 | 1 000 | 98% | 183 723 | 2 360 260 | 2 360 260 | | 21 495 | 247 097 | 86 648 |
| SCI 31 | 1 000 | 10% | 42 166 | 150 | 150 | | | 202 448 | 59 423 |
| SCI 33 | 10 000 | 10% | 452 242 | 1 000 | 1 000 | | 213 665 | 565 367 | 423 588 |
| SCI 64 | 1 000 | 98% | 128 233 | 1 540 980 | 1 540 980 | | 23 954 | 187 590 | 127 233 |
| SCI NOUGUEY | 1 000 | 10% | 23 612 | 100 | 100 | | 43 | 101 695 | 22 612 |
| SCI LA RIVIERE | 1 000 | 10% | (78 065) | 100 | 100 | | | 197 574 | 22 625 |
| SCI BAS ROC | 1 000 | 10% | 24 853 | 100 | 100 | | 2 752 | 57 085 | 23 853 |
| SCI LE FOIRAIL | 1 000 | 10% | 16 104 | 100 | 100 | | 1 686 | 339 889 | 15 104 |
| SCI MULATET | 1 000 | 10% | 39 010 | 100 | 100 | | 4 368 | 74 890 | 38 010 |
| SCI VIGNES | 1 000 | 100% | (3 028) | 627 802 | 627 802 | | 7 608 | 82 360 | (19 161) |
| SCI NOVITAL | 1 000 | 10% | (13 243) | 100 | 100 | | | 389 712 | 91 233 |
| SCI LE HERON | 1 500 | 10% | (122 210) | 20 236 | 20 236 | | 35 052 | 324 406 | (123 710) |
| SCI B2P | 400 | 100% | 33 362 | 842 191 | 842 191 | 54 327 | 34 274 | 80 664 | 32 962 |

2.7.3. Opérations avec les entreprises et les parties liées :

Il n'existe pas de transaction significative avec des parties liées non conclue à des conditions normales de marché.

2.7.4. Effectif :

| Effectif moyen (en milliers d'euros) | Personnel salaarié |
|--|-------------------------------|
| Cadres | 28 |
| Agents de maîtrise et techniciens | 8 |
| Employés | 1 |
| Total | 37 |

2.7.5. CICE :

Le CICE avait pour objet le financement de la compétitivité des entreprises. Il a été stoppé fin de l'année 2018.

Le solde du CICE à fin 2018 était de 3 744 K€. Il a fait l'objet sur l'exercice 2019 d'un remboursement de l'état pour les années 2014 et 2015 à hauteur de 1 012 K€ et d'un préfinancement auprès de la BPI France pour les années 2016 à 2018 à hauteur de 2 594 K€.

2.7.6. Engagements de fin de carrière :

La Société est couverte intégralement par un contrat d'assurance contracté avec un organisme de prévoyance dédié (IRP AUTO Prévoyance-Santé) qui assure, à l'occasion du départ volontaire ou de mise en retraite du salarié, le remboursement intégral des indemnités légales de départ en retraite versées par la Société. Dès lors, aucune provision n'est comptabilisée par la Société au titre de ces engagements.

2.7.7. Engagements hors bilan :

Les engagements financiers hors bilan de Groupe PAROT se détaillent comme suit au 31 décembre 2019 :

| Engagements donnés | 31/12/2019 |
|---------------------------|-------------------|
| Garantie constructeur | 8 329 |
| Cautions ligne CT | 11 780 |
| Cautions emprunt | 5 474 |
| Cautions Stocks | 12 689 |
| Cautions crédit bail | 6 729 |
| Nantissement | 8 786 |
| Total général | 53 787 |

2.8. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

- Cession du pôle Premium

Le Groupe Parot a régularisé en date du 20 décembre 2019 une lettre d'intention portant sur la cession de la totalité des titres composant le capital social des sociétés Parot Premium Brive, Parot Premium Bordeaux, Portes de Bordeaux au profit de la Société EDEN AUTO. Sous réserve de la réalisation des conditions suspensives, la cession de 100% des titres devra intervenir le 31 mars 2020 au plus tard.

- COVID-19

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont commencé à être affectées par COVID-19 à la fin du premier trimestre 2020 et l'entité s'attend à un impact négatif sur ses états financiers en 2020. La société, compte tenu du caractère récent de l'épidémie et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, n'est toutefois pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel. A la date d'arrêté des comptes par le conseil d'administration des états financiers 2019 de l'entité, la direction de l'entité informe que la crise sanitaire COVID-19 aura un impact sur l'activité économique du Groupe plus particulièrement dès le second trimestre 2020.