

1 -BILAN EN K€
ACTIF

Valeurs Nettes	Notes 6.3	Au 31.12.2014	Au 31.12.2013
ACTIF IMMOBILISE			
Ecarts d'acquisition		610	
Amortissements		-122	
Net		488	
Immobilisations incorporelles		5 028	4 366
Amortissements et provisions		-3 475	-555
Net	(1)	1 553	3 812
Immobilisations corporelles		1 984	2 567
Amortissements et provisions		-930	-603
Net	(2)	1 054	1 964
Immobilisations financières		44	37
Provisions			
Net	(3)	44	37
Titres mis en équivalence			
Total de l'Actif Immobilisé		3 139	5 813
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en-cours	(4)	155	479
Avances et acomptes versés	(6)	1	258
Créances clients et avances versées	(5)	384	234
Autres créances	(6)	888	811
Impôts différés actifs	(6)	38	1 176
Compte de régularisation	(7)	42	30
Valeurs mobilières de placement	(8)	53	65
Disponibilités & Instruments de trésorerie		3 999	2 869
Total de l'Actif Circulant		5 560	5 922
Activités cédées actif			
TOTAL DE L'ACTIF		8 699	11 735

PASSIF

Valeurs Nettes	Notes 6.3	Au 31.12.2014	Au 31.12.2013
CAPITAUX PROPRES			
Capital	(9)	2 626	1 817
Primes		12 393	6 946
Réserves légales et autres réserves		-1 049	369
Résultat Net		-12 248	-1 416
Provisions réglementées			
Subventions d'investissement			
Total des Capitaux Propres Part du Groupe		1 722	7 716
Intérêts Minoritaires		0	
CAPITAUX PROPRES DEL'ENSEMBLE		1 722	7 716
Autres Fonds Propres	(10)	2675	750
Provisions	(11)	428	20
<i>Dont Ecart d'acquisition négatif</i>			
<i>Dont Prov.pr risques des ME</i>			
<i>Dont prov.pr impôts différés</i>			
<i>Dont avantages postérieurs à l'emploi</i>			
DETTES			
Emprunts obligataires			
Autres emprunts et dettes financières	(12)	1 446	1 876
Concours bancaires – instru. financiers passifs		2	
Dettes fournisseurs et avances reçues	(13)	1 136	880
Autres dettes	(13)	1 269	485
Comptes de régularisation	(13)	21	7
Activités cédés passif			
TOTAL DU PASSIF		8 699	11 735

2 – COMPTE DE RESULTAT EN K€

Valeurs Nettes	Notes 6.3	Au 31.12.2014	Au 31.12.2013
Produits d'exploitation			
Chiffres d'affaires	(15)	939	342
Autres produits d'exploitation	(16)	721	3300
Charges d'exploitation			
Achats et variation de stock	(17)	3 172	2795
Impôts, taxes et versements assimilés	(17)	136	100
Charges de personnel	(17)	3 775	2563
Dotations aux amortissements	(18)	1 900	960
Autres charges d'exploitation	(19)	2	49
RESULTAT D'EXPLOITATION		-7 325	-2825
Produits sur opérations en commun			
Charges sur opérations en commun			
Produits financiers	(20)	96	47
Charges financières	(20)	170	78
RESULTAT FINANCIER		-74	-31
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		-7 399	-2 856
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(21)	-3 872	4
Impôt sur les bénéfices	(22)	283	-339
Impôt différés	(22)	-1 138	-1096
RESULTAT NET DES SOCIÉTÉS INTEGRES		-12 126	-1 416
Quote-part dans les résultats des sociétés ME			
Dotations aux amort. des écarts d'acquisition		122	
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		-12 248	-1 416
Intérêts minoritaires			
RESULTAT NET		-12 248	-1 416

3 – TABLEAU DE VARIATION DES FLUX DE TRESORERIE EN K€

En K€	31.12.2014	31.12.2013
	12 mois	12 mois
Résultat net – Part groupe	(12 248)	(1 416)
Résultat net – Part minoritaires		
Dotation aux amortissements et provisions	4 874	975
Impôts différés	1 138	(1 096)
Produits et charges sans incidence sur la trésorerie	970	(20)
Capacité d'autofinancement	(5 266)	(1 557)
Variation des frais financiers		1
Variation nette d'exploitation	(1 395)	(576)
Variation nette hors exploitation		(266)
Variation du besoin en fond de roulement	(1 395)	(841)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(6 661)	(2 398)
OPERATION D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(667)	(2 206)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(1 185)	(1 463)
Acquisition d'immobilisations financières	(14)	(16)
Cessions d'immobilisations	1 765	136
Trésor. nette / acquisitions & cessions de filiales	38	(163)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(63)	(3 713)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	6 345	7 572
Variation des autres fonds propres	1 925	150
Endettement financier	167	1 385
Désendettement financier	(597)	(331)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	7 840	8 776
Variation de la trésorerie	1 116	2 665
Trésorerie d'ouverture	2 934	269
Trésorerie de clôture	4 050	2 934

4 – TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES EN K€

En K€	Capital	Primes	Réserves Conso.	Résultat de la période	Total part du groupe	Intérêts Mino.	Total capitaux propres
Situation au 31.12.2012	1 023	169	457	(449)	1 200	478	1 679
Affectation du résultat			(449)	449			
Augmentation de capital	794	6 777			7 572		7 572
Variation de périmètre			315		315	(478)	(163)
Ecart de conversion							
Résultat de la période				(1 416)	(1 416)		(1 416)
Activation des déficits antérieurs			66		66		66
Impact Changement de méthodes			(22)		(22)		(22)
Distribution de dividendes							
Situation au 31.12.2013	1 817	6 946	369	(1 416)	7 716		7 716
Affectation du résultat			(1 416)	1 416			
Augmentation de capital	809	5 447			6 256		6 256
Variation de périmètre			(2)		(2)		(2)
Ecart de conversion							
Résultat de la période				(12 248)	(12 248)		(12 248)
Retraitements de consolidation							
Activation des déficits antérieurs							
Impact Changement de méthodes							
Distribution de dividendes							
Situation au 31.12.2014	2 626	12 393	(1 050)	(12 248)	1 722		1 722

5 – NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

DELTA DRONE constitue un groupe français de premier plan au sein du secteur émergeant des drones civils à usage professionnel. L'activité du groupe consiste à déployer une offre de solutions métiers depuis l'acquisition jusqu'au traitement et à l'analyse des données. L'offre la plus aboutie concerne aujourd'hui le secteur des Mines & Carrières, grâce à l'expertise de la filiale MTSI Hydrogéosphère. En appui de cette activité commerciale, le groupe développe deux services associés liés à la réglementation en vigueur et à la priorité donnée au respect de la sécurité des personnes et des biens. Le premier concerne la formation des télépilotes, cette activité étant opérée par la filiale EFD – Ecole Française du Drone. Le second a trait aux autorisations administratives nécessaires pour effectuer des missions en toute sécurité, il est opéré au sein de DELTA DRONE par le Service Autorisations et Réglementation, service filialisé en fin d'année 2014 au sein de la société DRONE SECURITY & LEGAL (DSL). Cette société est consolidée depuis le 1^{er} octobre 2014 au sein du périmètre de DELTA DRONE.

5 – 1 FAITS MARQUANTS

5-1-1 EVOLUTION DU GROUPE DELTA DRONE

Delta Drone, créée en février 2011 et détenue à l'origine par la SARL J2E, contrôlait quatre filiales au 31 décembre 2012 :

- **Drone Services**, constituée en 2012 accueille l'Ecole Française du Drone et qui assure la formation des télépilotes de drones DELTA DRONE. En Mars 2013 la société Delta Drone a augmenté sa participation de 70% à 100% par rachat de titres. Au 31 décembre 2013 cette société est contrôlée à hauteur de 100% du capital et des droits de vote. Drone Services prend la dénomination sociale Ecole Française du Drone.
- **UAS Civil International**, créée en 2012 pour coordonner l'ensemble des activités commerciales du Groupe. Cette société était contrôlée à hauteur de 50.15% du capital et des droits de vote. Après les opérations de TUP réalisées, la société a fusionné avec Delta Drone.
- **3D Loisirs – Delta Drone Distribution Loisirs** – créée en 2012 est en charge du développement commercial des applications dans le domaine des loisirs. Cette société a fait l'objet d'une TUP en date du 15 janvier 2013 avec la Société UAS Civil International.
- **Data Drone**, créée en 2012 est en charge du développement commercial des applications dans le domaine de la montagne. Cette société a fait l'objet d'une TUP en date du 15 janvier 2013 avec la Société UAS Civil International.

Au cours de l'exercice 2013, les opérations de restructuration suivantes ont été opérées :

- Le 15 janvier 2013, dissolution sans liquidation des filiales **Data Drone** et **3D loisirs** par transmission universelle de patrimoine à la société UAS Civil International.
- Le 27 février 2013, Delta Drone acquiert 100% de sa filiale **Drone Services**
- Le 8 avril 2013, fusion absorption de la société **UAS Civil International** par Delta Drone.
- Le 8 avril 2013, transformation de la société **Delta Drone** en société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance.
- Le 28 juin 2013, inscription de la société **Delta Drone** à la cote du marché ALTERNEXT d'EURONEXT suite à la finalisation d'une opération d'augmentation de capital par placement privé en date du 25 juin 2013.
- Le 30 septembre 2013, fusion absorption de la société **J2E** par Delta Drone.

Depuis sa création, Delta Drone a consacré son activité au développement de prototypes et de solutions embarquées et oriente désormais son activité vers le déploiement d'une offre de solution métiers depuis l'acquisition jusqu'au traitement de l'analyse des données. Cette évolution stratégique a conduit le groupe à prendre des décisions importantes en 2014.

Au cours de l'année 2014, les opérations de restructuration suivantes ont été opérées :

- Le 31 janvier 2014, par décision de l'Assemblée Générale mixte, Delta Drone a finalisé une opération d'échange de titres avec les associés des sociétés MTSI et HYDROGEOSPHERE. Cette opération a donné lieu à une augmentation de capital de 17 169 € et à la constatation d'une prime d'apport de 727 831 €. Les deux sociétés, MTSI et HYDROGEOSPHERE ont fusionné courant juillet avec un effet rétroactif au 1er janvier 2014.

- Le 28 mai 2014, l'Assemblée Générale a entériné la transformation de la société en société anonyme à Conseil d'Administration en lieu et place de la forme de société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
- Une augmentation de capital a été réalisée le 27 mai 2014 de 10.260 €
- Une augmentation de capital a été réalisée le 2 octobre 2014 de 318.001 €
- Une augmentation de capital a été réalisée le 11 décembre 2014 de 272 920 €
- Une augmentation de capital a été réalisée le 22 décembre 2014 de 190.985 €.

Conformément à la stratégie insufflée par la nouvelle gouvernance, DELTA DRONE a poursuivi ses prises de participations minoritaires afin de constituer son réseau. Ce dernier est fort de 12 partenaires à fin janvier 2015 et devient ainsi l'axe stratégique du développement commercial du groupe. Il devrait donner lieu à l'avenir à une filialisation en prenant le nom de DELTA DRONE NETWORK.

5-1-2 IMPACTS DU CHANGEMENT DE GOUVERNANCE SUR LES COMPTES AU 31.12.2014

A la suite du changement de gouvernance intervenu fin mai, la société a entamé une profonde réorganisation interne ainsi qu'un repositionnement stratégique, dictés par la volonté de la nouvelle direction de restaurer la structure financière du Groupe, ajuster au mieux ses coûts fixes à l'incertitude du rythme de développement du marché, et enfin créer les conditions d'une amélioration sensible du niveau de résultat dès l'exercice 2015.

La réorganisation interne s'est traduite durant l'été par un arrêt de nombreux contrats de prestations externes et par un strict plafonnement des dépenses. Elle a également conduit à mettre en œuvre un plan de réduction des effectifs portant sur 34 postes supprimés.

En parallèle, la société a revu sa politique d'activation des frais de recherche et développement et déprécié son parc de drones immobilisés et son stock, de manière à présenter une valeur d'actif immobilisé plus conforme à la réalité de la situation. Afin de conforter la valeur nette ainsi retenue pour les actifs du groupe, des tests de dépréciation ont été réalisés par la Direction, sur la base de l'évolution prévisible de l'activité au cours des exercices à venir, et ce, au moyen d'une évaluation basée sur la méthode dite « discounted cash flows ».

Cette analyse a été réalisée en tenant compte du repositionnement stratégique insufflé par la nouvelle gouvernance de la société, qui repose notamment sur le développement du réseau DELTA DRONE. Dans ce cadre, la créance d'impôt liée au déficit reportable de 2013 a été également dépréciée en totalité sur l'exercice 2014, compte tenu d'une faible probabilité d'imputation de cette dernière à court terme.

Les conséquences sur les comptes de l'année 2014 sont les suivantes :

- Non activation des frais de R&D 2014 (1.5 M€)
- Dépréciation exceptionnelle des frais de R&D antérieurs (1.9 M€)
- Dépréciation du stock (0,5 M€)
- Dépréciation de la créance d'impôt liée au déficit reportable de 2013 (1.2M€)
- Non activation de la créance d'impôt liée au déficit reportable de l'année 2014 (4.1 M€)

5-1-3 AUGMENTATIONS DE CAPITAL

Evènement	Date	Nombre d'actions	Valeur nominale	Flux	Capital social
	31/12/2012	1 022 956	1,00	1 022 956,00	1 022 956,00
Fusion UASCI	08/04/2013	510 232	1,00	510 232,00	1 533 188,00
Division du nominal	08/04/2013	6 132 752	0,25	1 533 188,00	1 533 188,00
Introduction Altemet	25/06/2013	603 272	0,25	150 818,00	1 684 006,00
Fusion J2E	30/09/2013	2 518 061	0,25	629 515,25	2 313 521,25
Annulation Titres auto détenus	30/09/2013	-2 395 008	0,25	-598 752,00	1 714 769,25
Augmentation Capital	29/10/2013	410 099	0,25	102 524,75	1 817 294,00
	31/12/2013	7 269 176	0,25	1 817 294,00	1 817 294,00
	31/12/2013	7 269 176	0,25	1 817 294,00	1 817 294,00
Acquisition MTSI Hydrogeosphere	31/01/2014	68 676	0,25	17 169,00	1 834 463,00
Augmentation Capital	27/05/2014	41 040	0,25	10 260,00	1 844 723,00
Augmentation Capital	02/10/2014	1 272 005	0,25	318 001,25	2 162 724,25
Augmentation Capital	11/12/2014	1 091 681	0,25	272 920,25	2 435 644,50
Augmentation Capital	22/12/2014	763 941	0,25	190 985,25	2 626 629,75
	31/12/2014	10 506 519,00	0,25	2 626 629,75	2 626 629,75

Au 31 décembre 2014, le capital de la société est composé de 10 506 519 actions de 0.25 € de valeur nominale. Soit un capital social de 2 626 629,75 €.

5-1-4 EVENEMENTS POST-CLOTURE

Dans le cadre du contrat d'émission d'OCABSA votée lors de l'AGE du 22 décembre 2014 avec la société d'investissement YORKVILLE ADVISORS, cette dernière a souscrit à la troisième tranche d'OCABSA, exercé l'intégralité des BSA associés aux trois premières tranches OC prévues au contrat et procédé à la conversion en actions de la première tranche d'OCA. Ces dernières évolutions correspondent à un apport en capital de 3,5 M€ et à 1 M€ de capitaux permanents supplémentaires sous forme d'OC.

Par ailleurs, un avenant au contrat d'émission d'OCABSA stipule que les 3 premières tranches d'obligations convertibles émises pour 2 M€ en 2014 (valeurs inscrites au bilan) et pour 1 M€ début d'année seront obligatoirement converties en actions par YA, sans possibilité d'en demander le remboursement. Compte tenu de cet avenant au contrat d'émission d'OCABSA, les deux tranches émises pour 2 M€ en 2014 ont été présentées dans les comptes, sous la rubrique « Autres fonds propres » - Note de 10 de la présente.

Conformément à son plan stratégique de développement, DELTA DRONE a acquis 50,1% de la société sud-africaine CAP MINERALS AFRICA, spécialisée dans la distribution d'équipements et d'offres de services auprès du secteur minier en Afrique australe.

Enfin, la poursuite de l'ajustement de la structure du Groupe a conduit à la suppression de 5 postes supplémentaires sur le site de DELTA DRONE à Grenoble.

5 – 2 – PRINCIPES REGLES ET METHODES COMPTABLES

5 – 2 – 1. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

La consolidation est réalisée à partir des comptes sociaux des sociétés du groupe arrêtés au 31 décembre 2014. Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2014 ont été élaborés et présentés conformément aux règles et principes généralement applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence. La méthode de base retenue pour l'entrée et l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité générale est la méthode des coûts historiques.

CHANGEMENT DE PRESENTATION

Pas de changement de présentation.

METHODES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés du groupe Delta Drone sont établis selon le référentiel français conformément aux règles et méthodes relatives aux comptes consolidés approuvé par arrêté du 22 juin 1999 portant homologation du règlement 99-02 du Comité de Réglementation Comptable.

Les sociétés du groupe sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. L'intégration globale revient à intégrer à 100% poste par poste, avec constatation des droits des actionnaires minoritaires et après élimination des opérations intra-groupe. La méthode globale est appliquée aux états financiers des entreprises dans lesquelles la société exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif.

Les entreprises sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux mis en harmonie le cas échéant avec les principes comptables retenus par le Groupe. Les comptes sociaux des entreprises consolidées sont d'une durée de :

- DELTA DRONE :	12 mois
- ECOLE FRANCAISE DU DRONE :	12 mois
- MTSI :	12 mois
- DELTA DRONE MAROC :	11 mois société créée en février 2014
- DRONE SECURITY & LEGAL	3 mois société créée octobre 2014

RETRAITEMENTS ET ELIMINATIONS

Afin de présenter les comptes des sociétés consolidées sur une base économique et homogène, les comptes sociaux font l'objet de divers retraitements, conformément aux principes exposés ci-dessous. Après cumul des bilans et des comptes de résultat, éventuellement retraités, les soldes réciproques ainsi que les plus ou moins-values résultant d'opérations entre les sociétés du Groupe sont éliminés.

CONVERSION DES COMPTES ET DES FILIALES ETRANGERES ET DES ETABLISSEMENTS STABLES A L'ETRANGER

Les postes de bilan des filiales étrangères consolidées et des établissements stables sont convertis sur la base des cours de change à la clôture de l'exercice et le compte de résultat au cours moyen de l'exercice.

Il en va ainsi des comptes de Delta Drone Maroc (société aujourd'hui en sommeil) dont la devise de comptabilité est le Dirham Marocain.

PRINCIPES COMPTABLES

Reconnaissance du Chiffre d'affaires

Le Groupe effectue essentiellement des prestations de services dont la reconnaissance tant en termes de chiffres d'affaires qu'en termes de marge repose sur la facturation des dites prestations.

Les prestations à facturer sont évaluées aux prix de vente et représentent la part du chiffre d'affaires, non encore facturée selon le degré d'avancement de la prestation. Parallèlement, lorsque la prestation au client excède le revenu reconnu à l'avancement de la prestation, cet excédent est retraité en produit constaté d'avance.

Lorsque des avances et acomptes sont versés par les clients en contrepartie de l'avancement des travaux, ceux-ci figurent au passif du bilan et ne font pas l'objet de compensation avec les factures à établir qu'ils financent.

Immobilisations incorporelles

Frais de recherche et de développement

Les frais de recherche et de développement correspondent à l'effort réalisé par l'entreprise pour son propre compte. Ils sont constatés à l'actif lorsqu'ils remplissent simultanément les conditions suivantes :

- le projet en cause est nettement individualisé ;
- le projet a de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale ;
- le coût du projet peut être distinctement établi.

L'ensemble des dépenses engagées constitue exclusivement des frais de développement par opposition aux frais de recherche fondamentale.

L'enregistrement des frais à l'actif se fait sur la base des coûts directs de chaque projet auxquels s'ajoute une quote-part de frais généraux évaluée comme le rapport entre les frais généraux et la somme des coûts de l'entreprise. Cette quote-part est calculée en fin d'année pour application sur l'exercice suivant.

Les frais de recherche et de développement sont amortis selon le mode linéaire sur une durée de 5 ans. Cette durée d'amortissement est susceptible d'être revue et les changements dans les estimations sont comptabilisés, le cas échéant, de manière prospective.

A la suite du changement de gouvernance intervenu fin mai, la société a entamé un profond repositionnement stratégique et, en parallèle, la société a revu sa politique d'activation des frais de recherche et développement eu égard au développement des marchés cibles plus long qu'initialement prévu et induisant un changement d'estimation. Seuls ont été conservés les frais de R&D qui seront utilisés et serviront de base au développement de « Delta Drone Réseau ».

Les conséquences sur les comptes 2014 sont les suivantes :

- Non activation des frais de R&D 2014 (1.465 K€)
- Dépréciation exceptionnelle des frais de R&D antérieurs (1.900K€)

Autres immobilisations incorporelles

Compte tenu du repositionnement stratégique de la société Delta Drone suite à la mise en place de la nouvelle direction, les orientations qui sous-tendaient l'activation du fonds de commerce correspondant au mali de fusion technique ont été abandonnées. En conséquence, le mali technique de fusion a été intégralement déprécié pour 2.006K€.

Les logiciels sont enregistrés à l'actif du bilan à leur coût d'acquisition.

Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition constatés à l'occasion d'une prise de participation ou de contrôle (différence entre coût d'acquisition à la juste valeur des titres et la quote-part des justes valeurs des actifs et des passifs à la date d'acquisition) sont inscrits :

- Sous la rubrique « écarts d'acquisition » à l'actif du bilan lorsqu'ils sont positifs ;
- Sous la rubrique « provisions pour risques et charges » au passif du bilan, lorsqu'ils sont négatifs.

Dans le cadre de la prise de contrôle exclusif des sociétés MTSI et HYDOGEOSPHERE, un écart d'acquisition de 610 K€ a été déterminé et constaté à l'actif du bilan consolidé du groupe.

Cet écart est amorti sur une durée de 5 ans. La dotation aux amortissements de la période s'élève quant à elle à 122 K€.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les règles d'amortissement et de dépréciation des actifs du groupe sont conformes au règlement CRC 2002-10, notamment en ce qui concerne la décomposition des constructions selon une approche prospective. L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire ou dégressive sur leur durée d'utilisation.

Les immobilisations corporelles sont amorties en fonction des durées d'utilisations suivantes :

- | | |
|---------------------------------------|------------|
| - Agencements, installations | 5 à 10 ans |
| - Matériels et outillages industriels | 5 à 10 ans |
| - Matériel de transport | 4 à 5 ans |
| - Matériels et mobiliers de bureau | 5 à 10 ans |
| - Matériels informatiques | 3 ans |

Crédit-bail

Les biens acquis au moyen de contrats de crédit-bail sont enregistrés en immobilisations à leur valeur brute. Corrélativement, la dette financière qui en résulte est inscrite au passif.

Les contrats de crédit-bail sont comptabilisés de la manière suivante :

- Les actifs sont immobilisés au prix d'achat du bien au commencement du contrat. Ils sont ensuite amortis suivant le mode linéaire sur la durée de la location.
- Les redevances payées au titre de la location sont ventilées entre la charge financière et l'amortissement du solde de la dette.
- La charge financière est répartie sur les différentes périodes couvertes par le contrat de location de manière à obtenir un taux d'intérêt périodique constant sur le solde restant dû au titre de chaque exercice.
- Les montants correspondant à l'option d'achat sont inclus dans la dette financière relative au crédit-bail. A titre d'information, ils s'élèvent à 16 K€ au 31 décembre 2014.

Immobilisation financières

Les immobilisations financières sont évaluées au bilan à leur valeur historique. Celles-ci sont dépréciées en cas de pertes de valeur durable.

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis.

Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen pondéré.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de ventes, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Au 31 décembre 2014, l'intégralité des stocks de pièces, produits semi-intermédiaires de Drone Delta H a été intégralement dépréciée, la dépréciation s'élève à 459K€ sur 614K€ de stock total.

En effet, compte tenu des nouvelles orientations stratégiques, les drones actuellement portés à l'actif de Delta Drone seront mis à disposition du réseau Delta Drone afin d'opérer les mesures. Les stocks de pièces actuelles ne serviront qu'à la maintenance desdits drones et n'apporteront pas de valeur supplémentaire. C'est à ce titre que les pièces des Drone Delta H sont intégralement dépréciées, la société n'ayant pas vocation à poursuivre la fabrication de ce modèle

Créances d'exploitation

Les créances d'exploitation sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur probable de réalisation est inférieure à la valeur comptable.

Si la comparaison entre le montant comptabilisé à l'entrée dans le patrimoine et la valeur d'inventaire fait apparaître des plus ou moins-values, les moins-values font l'objet d'une provision pour dépréciation.

Valeurs Mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition ou pour leur valeur d'inventaire, si celle-ci est inférieure. Lorsque la valeur d'inventaire des titres établie sur la base du dernier cours constaté avant la clôture est inférieure au prix d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée.

Provisions

Les risques et charges, nettement précisés quant à leur objet, que des événements survenus ou en cours rendent probables, entraînent la constitution de provisions. Les provisions pour risques et charges sont des passifs dont l'échéance ou le montant n'est pas fixé de façon précise. Elles sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation.

Dans ce cadre, au regard des risques et litiges identifiés au 31 décembre 2014, des provisions pour risques et charges sont constatées au passif du bilan pour 428 K€.

Impôts différés

Les impôts différés sont comptabilisés au titre des différences temporaires d'imposition, des retraitements de consolidation ou de la constatation des déficits reportables. L'enregistrement des impôts différés est constaté au regard de la situation fiscale de l'entreprise, dans le respect du principe de prudence.

Ainsi, les impôts différés actifs sur déficits reportables ne sont comptabilisés que lorsque leur imputation sur les bénéfices futurs est très probable.

Pour rappel, suite au repositionnement stratégique insufflé par la nouvelle gouvernance de la société, la créance d'impôt différé constatée au 31/12/2013 sur le résultat courant pour 1.150 K€ a été totalement dépréciée dès le 30 juin 2014 et seuls les impôts différés sur le crédit-bail et la provision pour indemnité de départ à la retraite ont été constatés au titre de l'année 2014 pour 38 K€.

Indemnités de départ à la retraite

Les engagements de retraite figurent en provisions pour risques et charges au passif du bilan et concernent la société DELTA DRONE.

Les engagements du Groupe au titre des indemnités de départ à la retraite sont estimés à partir d'un calcul actuariel conforme à la recommandation CNC 2003-R.01, prenant en compte un taux de turnover du personnel. Ils correspondent à la valeur probable de la dette de l'entreprise à l'égard de chacun de ses salariés. Le calcul des droits à la retraite acquis par les salariés est déterminé à partir des conventions et accords en vigueur. Le Groupe n'a pas d'autres engagements significatifs en matière sociale.

Résultat exceptionnel

Les charges et produits exceptionnels sont constitués d'éléments qui en raison de leur nature, de leur caractère et de leur non récurrence ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle du Groupe.

Comptabilisation des instruments de couverture de change

Lorsque le Groupe est amené à réaliser des affaires dites « multidevises » l'exposant au risque de fluctuation des devises, il est susceptible de se couvrir en recourant à des achats ou des ventes à terme de devises. Il applique dès lors une comptabilité de couverture.

Aucune opération de ce type n'a été réalisée par le Groupe au 31 décembre 2014.

Conversion des dettes et créances libellées en devises

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties au cours de clôture.
 Les différences de change latentes résultant de cette conversion sont enregistrées en résultat consolidé.

5-2-2 – INFORMATIONS RELATIVES AU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont les suivantes :

Société	Méthode de Consolidation (*)		Pourcentage d'intérêt		Date d'entrée dans le périmètre
	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	
Delta Drone	Société Mère	Société Mère	100 %	100 %	-
Ecole Française du (ex Drone Service)	I.G	I.G	100 %	100 %	Nov.2012
MTSI	N/A	I.G	N/A	100 %	Janv.2014
Delta Drone Maroc	N/A	I.G	N/A	99.9 %	Fév.2014
DSL	N/A	I.G	N/A	100%	Oct.2014

(*)-IG.: Intégration globale N/A: Non applicable

5-3 - NOTES SUR LE BILAN, LE COMPTE DE RÉSULTAT ET LE TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

NOTE 1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Soit le tableau de variation suivant:

En Keuros	Concessions et brevets	Frais d'établissement	Frais de développement	Fonds commercial	Immos. en cours	Autres Immo. Incorporelles	Total
Brut	121	5	4 240				4 366
Amortissements cumulés	(25)	(3)	(526)				(555)
Valeur nette 31/12/2013	96	2	3 714				3 812
Variation de périmètre	5						5
Variation de taux de change							
Juste valeur							
Acquisitions	38				605		643
Cessions		(5)					(5)
Reclassements							
Dotations/Reprises (*)	(65)	(2)	(2 750)		(90)		(2 907)
Solde net à la clôture	74		964		515		1 553
Brut	183		4 240		605		5 028
Amortissements cumulés	(109)		(3 276)		(90)		(3 475)
Valeur nette 31/12/2014	74		964		515		1 553

Il est rappelé que les coûts de R&D de l'année 2014 n'ont pas été activés soit un produit non constaté de 1.5 M€ et que les coûts de R&D antérieurs ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation complémentaire à hauteur de 1.9 M€ à laquelle s'ajoutent les amortissements ordinaires.

Afin de conforter la valeur nette ainsi retenue pour les frais de recherche et de développement, un test de dépréciation a été réalisé par la Direction, sur la base de l'évolution prévisible de l'activité au cours des exercices à venir et du développement du réseau DELTA DRONE, et ce, au moyen d'une évaluation basée sur la méthode dite « discounted cash flows ».

Cette analyse a été réalisée en tenant compte du repositionnement stratégique insufflé par la nouvelle gouvernance de la société. Dans ce cadre, la créance d'impôt liée au déficit reportable de 2013 a été également dépréciée en totalité sur l'exercice 2014, compte tenu d'une faible probabilité d'imputation de cette dernière à court terme.

Tableau de répartition géographique :

En Keuros	France	Europe	USA	Russie	Amérique du Sud	Asie/Inde	Total
Valeur nette comptable							
Concessions et brevets	74						74
Frais d'établissement							-
Frais de développement	964						964
Fonds commercial							-
Immobilisations en-cours	515						515
Autres immos. Incorporelles							-
Valeur nette 31/12/2014	1 553						1 553

NOTE 2 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Soit le tableau de variation suivant :

En Keuros	Terrains et Constructions	Installations Techniques	Matériel de transport	Mobilier et matériel de bureau	Immos. en cours	Autres Immo. Corporelles	Total
Brut		225	426	115		1802	2 567
Amortissements cumulés		(79)	(175)	(32)		(318)	(603)
Valeur nette 31/12/2013		146	251	83	-	1 484	1 964
Variation de périmètre		62	9	23	0	0	94
Variation de taux de change							
Juste valeur							
Acquisitions		20	162	54		690	926
Cessions		(32)	(259)			(1 430)	(1 721)
Reclassements		(96)		96			
Sortie amortissements sur cessions		16	109			640	765
Dotations/Reprises(*)		(48)	(158)	(101)		(667)	(974)
Solde net à la clôture		68	114	155	-	717	1 054
Brut		254	295	372		1063	1 984
Amortissements cumulés		(186)	(181)	(217)		(346)	(930)
Valeur nette 31/12/2014		68	114	155		717	1 054

(*) - Par convention, les chiffres entre parenthèses sont les dotations et les autres sont les reprises. Les montants indiqués correspondent au « net » dotations moins reprises.

Les immobilisations corporelles intègrent pour les installations techniques et le matériel de transport, le retraitement des contrats de crédit-bail pour une valeur brute de 427 K€ (y compris les valeurs résiduelles) et un amortissement cumulé de 287 K€. L'impact du retraitement du crédit-bail sur le résultat de l'année 2014 s'élève à 24 K€.

Les autres immobilisations correspondent essentiellement au parc de drones en activité (y compris les prototypes fabriqués) ainsi que les agencements réalisés dans le cadre de l'implantation de la société dans ses nouveaux locaux à Grenoble et Dardilly.

Le parc de drones constaté à l'actif du bilan a fait l'objet d'une analyse pour apprécier les besoins du groupe dans le cadre de son redéploiement stratégique. Les matériels sans utilité ont donné lieu à une mise au rebut. Les drones conservés à l'actif du bilan sont amortis selon le mode linéaire et sur une durée de 3 ans.

Le parc de drones du groupe a vocation à être désormais utilisé par voie de mise à disposition, dans le cadre d'une offre complète, auprès des membres du réseau DELTA DRONE.

Tableau de répartition géographique suivant :

En Keuros	France	Europe	USA	Russie	Amérique du Sud	Asie/Inde	Total
Terrains et constructions							-
Installations techniques	-	16	84				68
Matériel de transport	114						114
Mobilier et matériel informatique	155						155
Autres immos. corporelles	-						-
Immobilisations en-cours	717						717
Valeur nette 31/12/2014	970	-	84	-	-	-	1 054

NOTE 3 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

En Keuros	Titres de participation	Titres immobilisés	Autres immobilisations financières	Total
Valeur nette 31/12/2013	0	0	37	37
Variation de périmètre				0
Variation de taux de change				0
Acquisitions	0		13	13
Cessions			-7	-7
Retraitements de consolidation (*)				0
Reclassements				0
Dotations/Reprises (**)				0
Solde net à la clôture	0	0	44	44
Brut	0		44	44
Dépréciations cumulés			0	0
Valeur nette 31/12/2014	0	0	44	44

Les autres immobilisations financières correspondent essentiellement à des dépôts et cautionnements versés dans le cadre des contrats de locations souscrits par les différentes entités du Groupe.

NOTE 4 – STOCKS ET EN-COURS

En Keuros	31/12/2014	31/12/2013
Matières premières	410	437
En-cours de production		
Produits intermédiaires et semi-finis	204	42
Marchandises		
Autres approvisionnements		
Valeur brute	614	479
Provisions sur matières premières et marchandises	-285	
Provisions sur produits intermédiaires et semi-finis	-174	
Provisions sur autres approvisionnements		
Provisions pour dépréciation	-459	
Valeur nette au 31/12/2014	155	479

NOTE 5 – CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

En Keuros	31/12/2014	31/12/2013
Clients et comptes rattachés	343	233
Factures à établir	43	1
Provisions	-2	
Valeur nette au 31/12/2014	384	234

NOTE 6 – AUTRES CREANCES ET IMPÔT DIFFERE ACTIF

En Keuros	31/12/2014	31/12/2013
Avances et acomptes versés	-	258
Avances et acomptes	-	258
Créances fiscales et sociales	433	293
Impôt sur les bénéfices	455	509
Autres créances d'exploitation	-	9
Impôts différés - Actif	38	1 176
Autres créances d'exploitation	926	1 987
Valeur nette au 31/12/2014	926	2 245

AUTRES CREANCES

Ce poste est essentiellement composé des avances et acomptes versés aux fournisseurs.

CREANCES FISCALES ET SOCIALES

La variation des créances fiscales et sociales s'explique principalement par les comptes de TVA qui font régulièrement l'objet de remboursements. Le poste impôt sur les bénéfices correspond au crédit impôt recherche.

IMPOTS DIFFERES – ACTIF

La société a comptabilisé un impôt différé actif correspondant à la créance d'IS lié au CICE, aux frais d'augmentation de capital imputés sur la prime d'émission, à l'impact lié au retraitement des crédits baux et à la provision pour un départ en retraite.

Il est rappelé que la créance d'impôt différé liée au déficit reportable de 2013 a été dépréciée en totalité et qu'aucune créance d'impôt liée au déficit reportable de l'année 2014 n'a été constatée.

NOTE 7 – COMPTES DE REGULARISATION

En Keuros	31/12/2014	31/12/2013
Charges constatées d'avance	42	30
Autres comptes de régularisation		
Valeur nette au 31/12/2014	42	30

NOTE 8 – DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

En Keuros	31/12/2014	31/12/2013
Valeurs mobilières de placement	62	67
Provisions sur les valeurs mobilières de placement	(9)	(2)
Valeurs mobilières de placement nettes	53	65
Disponibilités	3 999	2 869
Trésorerie - Actif	3 999	2 869
Concours bancaires (cf.Note 12)	- 2	
Trésorerie - Passif	- 2	
Trésorerie nette au 31/12/2014	4 050	2 934

Les valeurs mobilières de placement sont essentiellement composées de titres d'auto contrôle dont la moins-value latente est provisionnée à hauteur de 9 K€.

NOTE 9 – COMPOSITION DU CAPITAL

En euros	Nombre d'actions ordinaires	Valeur nominale des actions	Montant du capital social
Au 31/12/2012	1 022 956	1	1 022 956
Augmentation de capital	510 232	1	510 232
Réduction de capital			
Total des actions à 1€	1 533 188	1	1 533 188
Total des actions à 0,25 €	6 132 752	0,25	1 533 188
Augmentation de capital	3 531 432	0,25	882 858
Réduction de capital	(2 395 008)	0,25	-598 752
Au 31/12/2013	7 269 176	0,25	1 817 294
Augmentation de capital	3 237 343	0,25	809 336
Réduction de capital			
Au 31/12/2014	10 506 519	0,25	2 626 630

Aux termes d'une délibération de l'Assemblée Générale Mixte du 31 janvier 2014 entérinant la prise de contrôle des sociétés MTSI et Hydrogeosphère par échange de titres, le capital a été augmenté de 17.169,00 € par création de 68.676 nouvelles actions à 0,25 €.

Par ailleurs sur délégation de l'Assemblée générale du 8 avril 2013, le Directoire a constaté en date du 27 mai 2014 une augmentation de capital par création de 41.040 nouvelles actions Delta Drone à 0,25 €.

Sur le quatrième trimestre 2014, 3 augmentations de capital successives ont été réalisées accroissant le capital social de 781 907 € et le nombre d'actions de 3 127 628.

Le nombre de créations nettes de titres sur la période s'élève à 3 237 343 actions ordinaires.

Lors des augmentations de capital successives, les frais d'opération ont été imputés sur la prime d'émission pour un montant net d'impôt de 295 K€.

BONS DE SOUSCRIPTION DE PARTS DE CRÉATEURS D'ENTREPRISES (BSPCE)

En mai 2012, DELTA DRONE a mis en place un plan de 41 250 BSPCE réservés aux salariés de l'entreprise. L'AGE du 25 avril 2012 a délégué au Président sa compétence à l'effet d'émettre et d'attribuer à titre gratuit 41 250 BSPCE, donnant chacun droit à la souscription d'une action ordinaire de la société d'une valeur nominale de 1 euro (représentant une augmentation de capital d'un montant nominal maximum de 41250 euros). Usant de sa délégation le Président a attribué l'ensemble des BSPCE le 29 juin 2012 et le 31 décembre 2012. Au 31 décembre 2012, les BSPCE ont été intégralement attribués. Ces BSPCE pourront être exercés du 1^{er} juillet 2016 au 31 décembre 2016. Avec la division par quatre du nominal des actions, le nombre de BSPCE attribués en 2012 s'élève à 165 000 bons.

Le 30 septembre 2013, l'AGE a délégué au Directoire sa compétence à l'effet d'émettre et attribuer à titre gratuit 172 500 BSPCE, donnant chacun droit à la souscription d'une action ordinaire de la société d'une valeur nominale de 0.25 euro (représentant une augmentation de capital d'un montant nominal maximum de 43 125 euros). Usant de sa délégation le Directoire a attribué 82 000 BSPCE le 30 septembre 2013, puis 42 000 BSPCE le 28 octobre 2013 et enfin 17 000 BSPCE le 9 décembre 2013. Ces BSPCE pourront être exercés du 1^{er} juillet 2017 au 31 décembre 2017.

La somme des BSPCE au 31 décembre 2014 s'élève alors à 209 000. La baisse du nombre de BSPCE qui s'élevaient à 306000 au 30 juin 2014 est due à l'annulation des bons de souscription détenus par les personnes concernées par le plan social d'entreprise mis en œuvre dans le cadre de la nouvelle gouvernance.

BONS DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS :

Dans le cadre du contrat d'émission d'OCABSA votée lors de l'AGE du 22 décembre 2014 avec la société d'investissement YORKVILLE ADVISORS, cette dernière a souscrit à deux tranches d'OCABSA. Si les BSA ont été détachés et exercés en ce qui concerne la première tranche, il reste 763 941 BSA à exercer au titre de la seconde tranche. Il est indiqué que ces BSA ont été exercés en totalité sur 2015.

NOTE 10 – AUTRES FONDS PROPRES

En Keuros	Subventions Subventions d'investissement nettes	Avances conditionnées	Montant des Autres fonds propres
Au 31/12/2012		600	600
Augmentations		150	150
Diminutions			
Au 31/12/2013		750	750
Augmentations		2 000	2 000
Diminutions		(75)	(75)
Au 31/12/2014		2 675	2 675

Les autres fonds propres correspondent aux avances conditionnées versées en 2012 et 2013 par OSEO et la Région Rhône-Alpes ainsi qu'à l'emprunt convertible qui sera obligatoirement converti en actions par YA sans possibilité d'en demander le remboursement.

Il est à noter que les avances perçues en 2012 et 2013 ont commencé à être remboursées sur l'exercice 2014, et ce, à hauteur de 75 K€.

NOTE 11 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

En Keuros	Ecart d'acquisition	Provision pour charges	Provision pour risques	Provision pour IDR	Total
Solde net au 31/12/2013				20	20
Différences de change					-
Variations du périmètre					-
Dotations		12	383	13	408
Reprises sur provisions utilisées					-
Reprises sur provisions non utilisées					-
Reclassements					-
Solde net au 31/12/14		12	383	33	428

NOTE 12 – EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

En Keuros	Emprunts auprès des Ets.de crédit	Crédit-bail	Emprunts obligataires	Dettes sur acquisitions de titres	Concours bancaires	total
Solde net au 31/12/2013	1 471	405	0	0	0	1 876
Différences de change						-
Variations du périmètre	63					63
Augmentations (*)	104	-			2	106
Diminutions	(323)	(274)				- 597
Autres mouvements						-
Actualisations						-
Solde net au 31/12/14	1 315	131	0	0	2	1 448

EMPRUNTS AUPRÈS DES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

- Emprunt CAISSE D'ÉPARGNE RHÔNE ALPES d'un montant de 150000 euros. L'objet du prêt est le financement des travaux du bâtiment sis 12, rue Ampère à Grenoble.
- Emprunt LYONNAISE DE BANQUE d'un montant de 16000 euros L'objet du prêt est le financement des travaux du bâtiment sis 12, rue Ampère à Grenoble.
- Emprunts CATERPILLAR - BPDA d'un montant de 100000 euros. L'objet du prêt est le financement de l'essor de la société et des embauches de personnel.
- Emprunt CAISSE D'ÉPARGNE RHÔNE ALPES d'un montant de 50000 euros. L'objet du prêt est le financement des travaux du bâtiment sis 12, rue Ampère à Grenoble.
- Emprunt OSEO d'un montant de 150 000 euros. L'objet du prêt est le financement partiel du programme d'innovation.
- Emprunt CAISSE D'ÉPARGNE RHÔNE ALPES d'un montant de 950 000 €. L'objet du prêt est le financement du développement de la société.
- Emprunt CREDIT AGRICOLE RHONE ALPES d'un montant de 252 000 €. L'objet du prêt est le financement du développement de la société.
- Emprunt CREDIT AGRICOLE RHONE ALPES d'un montant de 100 000 €. L'objet du prêt est le financement de matériels.

Au 31 décembre 2014, les ratios mentionnés dans les contrats d'emprunt sont tous respectés.

DETTES DE CREDIT-BAIL

Les contrats de crédit-bail sont afférents au financement de véhicules, de matériel informatique et de matériels techniques d'une valeur restant à rembourser au 31/12/2014 de 131 K€.

CONCOURS BANCAIRES

Les concours bancaires correspondent à des intérêts courus d'un montant de 2 K€.

ECHEANCIER DES EMPRUNTS

En Keuros	A moins d'un an	De un à cinq ans	Au-delà	Total
Emprunts auprès des Ets. de crédit	350	919	46	1 315
Crédit-bail	69	62		131
Emprunts obligataires				-
Dettes sur acquisitions de titres				
Dettes non courantes	419	981	46	1 446
Concours bancaires	2			2
Dettes courantes	2	-	-	2
Total des emprunts et dettes	421	981	46	1 448

NOTE 13 – DETTES FOURNISSEURS, AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION

En Keuros	31/12/2014	31/12/2013
Dettes fournisseurs	1 132	880
Dettes sur acquisitions d'immobilisations		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 132	880
Dettes fiscales	245	72
Dettes sociales	1 020	401
Dettes fiscales et sociales	1 265	473
Avances et acomptes reçus	4	
Impôt sur les sociétés		11
Autres dettes d'exploitation	4	1
Produits constatés d'avance	18	7
Impôts différés – Passif		
Autres dettes et comptes de régularisation	26	19
Total des dettes fournisseurs et autres dettes	2 423	1 372

NOTE 14 – ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES D'EXPLOITATION

En Keuros	A moins d'1 an	De 1 à 5 ans	Au-delà de 5 ans	Total
Avances et acomptes versés				
Créances clients et assimilées	384			384
Autres créances	888			888
Créances d'exploitation	1 272			1 272
Dettes financières non courantes				-
Dettes financières courantes				-
Dettes fournisseurs et assimilées	1 136			1 136
Autres dettes	977	292		1 269
Dettes d'exploitation	2 113	292		2 405

NOTE 15 - CHIFFRE D'AFFAIRES ET DONNÉES SECTORIELLES

Le chiffre d'affaires constaté dans les comptes consolidés du Groupe DELTA DRONE au 31 décembre 2014, correspond à une facturation de prestation de services « hors groupe » d'un montant de 939 K€.

Décomposition sectorielle du chiffre d'affaires :

En Keuros	31/12/2014	31/12/2013
Chiffre d'affaires Missions	733	232
Chiffre d'affaires formation	206	110
Chiffre d'affaires total	939	342

NOTE 16 - AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

En Keuros	31/12/2014	31/12/2013
Production stockée	144	42
Production immobilisée	508	3 137
Subventions d'exploitation	9	64
Transferts de charges	53	35
Autres produits et reprises de provisions	7	23
Total des produits d'exploitation	721	3 300

La baisse important de la production immobilisée s'explique par la décision de ne pas inscrire à l'actif du bilan, les coûts de R&D 2014. Pour information, ceux-ci auraient représenté un produit complémentaire de 1.5M€.

NOTE 17 - ACHATS, IMPÔTS ET CHARGES DE PERSONNEL

En Keuros	31/12/2014	31/12/2013
Achats matières	1 185	1 111
Variations de stocks	27	(352)
Autres achats et charges externes	1 960	2 036
Achats et variations de stocks	3 172	2 795
Impôts, taxes et versements assimilés	136	100
Impôts, taxes et versements assimilés	136	100
Salaires et traitements	2 871	2 003
Charges sociales	904	560
Charges de personnel	3 775	2 563
Total des charges d'exploitation	7 083	5 458

NOTE 18 – AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

En Keuros	31/12/2014	31/12/2013
Immobilisations incorporelles	- 2 907	450
Immobilisations corporelles	- 974	510
Dotations nettes des reprises	-3881	960
Actifs circulants	(466)	
Risques et charges	-405	
Ecart d'acquisition	-122	
Dotations nettes des reprises	-993	0
Total amortissements et provisions	-4874	960

NOTE 19 - AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Elles s'élèvent à 2 K€.

NOTE 20 – RESULTAT FINANCIER

En Keuros	31/12/2014	31/12/2013
Produits des participations	13	
Produits de cession de VMP	65	27
Autres intérêts et versements assimilés	15	6
Gains de change	1	13
Reprises de provisions financières	2	
Total des produits financiers	96	47
Charges d'intérêts	(58)	(57)
Charges nettes sur cessions de VMP	(98)	(18)
Pertes de change	(5)	(1)
Dotation aux provisions financières	(9)	(2)
Autres charges financières	(0)	(1)
Total des charges financières	(170)	(78)
Résultat financier au 31/12/2014	(74)	(31)

NOTE 21 – RESULTAT EXCEPTIONNEL

En Keuros	31/12/2014	31/12/2013
Produits sur opérations de gestion	66	
Produits de capital		106
Reprises de provisions exceptionnelles		
Total des produits exceptionnels	66	106
Charges sur opérations de gestion	(255)	(0)
Charges sur opérations de capital	(837)	(86)
Dotation aux provisions exceptionnelles	(2 846)	(15)
Total des charges exceptionnelles	(3 938)	(102)
Résultat exceptionnel au 31/12/2014	(3 872)	4

NOTE 22 - IMPÔT SUR LES RÉSULTATS

Impôt sur les bénéfices

Le produit d'impôt sur les bénéfices (283 K€) est principalement composée du crédit d'impôt recherche généré par Delta Drone partiellement compensé par la charge d'impôt dégagée par l'imputation des frais d'augmentation de capital sur la prime d'émission.

Impôt différé

La charge d'impôt s'explique essentiellement par la dépréciation de la créance d'impôt différé actif constatée fin 2013 pour un montant de 1150 K€.

NOTE 23 - RÉSULTAT PAR ACTION

RÉSULTAT DE BASE

Le résultat de base par action est calculé selon le référentiel français. Il est obtenu en divisant le résultat net revenant aux actionnaires de DELTA DRONE par le nombre d'actions en circulation à la clôture des exercices concernés.

En euros	31/12/2014	31/12/2013	Pro forma 2013
Bénéfice (déficit) de la période	(12 248 295)	(1 416 431)	(1 416 431)
Nombre d'actions à la clôture utilisé pour le résultat dilué par action	10 506 519	7 269 176	10 506 519
Résultat par action	(1,17)	(0,19)	(0,13)

RESULTAT DILUE

Le résultat dilué par action est obtenu en divisant le résultat net revenant aux actionnaires de DELTA DRONE par le nombre d'actions en circulation à la clôture des exercices concernés, ajusté de l'impact maximal de l'exercice des bons de souscription de parts de créateurs d'entreprises et des obligations convertibles en actions assorties de bons de souscription d'actions émis fin 2014 et non encore exercés.

En euros	31/12/2014	31/12/2013	Pro forma 2013
Bénéfice (déficit) de la période	(12 248 295)	(1 416 431)	(1 416 431)
Nombre d'actions à la clôture utilisé pour le résultat dilué par action	13 148 516	7 575 176	13 148 516
Résultat par action	(0,93)	(0,19)	(0,11)

NOTE 24 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

Covenants:

La société DELTA DRONE a contracté des dettes dont le remboursement anticipé peut être exigé par les prêteurs en cas de non-respect de certains ratios. Comme indiqué en note 12, la société DELTA DRONE respecte ces ratios au 31 décembre 2014.

Effets escomptés non échus :

Aucun effet escompté non échu n'est constaté au 31 décembre 2014.

Autres engagements donnés ou reçus :

Dans le cadre de la souscription de deux emprunts bancaires auprès de la CAISSE D'EPARGNE RHONE ALPES, d'un montant facial de 150 K€ et de 950 K€, une garantie par nantissement de fonds de commerce a été donnée par la société.

Cette même garantie a aussi été donnée au profit du CREDIT AGRICOLE RHONE ALPES pour les emprunts de 252 K€ et 100K€.

La société Delta Drone a par ailleurs reçu la garantie OSEO pour les emprunts de 950 K€, 252 K€ et 100K€ à hauteur de 60% des sommes dues.

NOTE 25 – HONORAIRES CAC

Sur DELTA DRONE SA, les honoraires des commissaires aux comptes s'élèvent à 59 829 euros, dont 30 000 euros au titre du contrôle légal des comptes et 29 829 euros au titre des prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes.

Sur ECOLE FRANCAISE DU DRONE SAS, les honoraires du commissaire aux comptes s'élève à 3 000 euros au titre du contrôle légal des comptes.

Sur MTSI HYDOGEOSPHERE SAS, les honoraires du commissaire aux comptes s'élève à 3 000 euros au titre du contrôle légal des comptes.

Sur DSL SAS, les honoraires du commissaire aux comptes s'élève à 1 000 euros au titre du contrôle légal des comptes.

Ses informations sont données hors taxes.