

**COMPTES CONSOLIDES**  
**Au 30 juin 2014**

---

**Groupe Delta Drone**

<b>AVERTISSEMENT</b>
----------------------

Les comptes consolidés ci- joint, présentent les caractéristiques en K€ suivantes :

Total Bilan :	6 692
Chiffre d’Affaires :	571
Résultat Net :	(7 876)

Grenoble le 16 septembre 2014

## 1 – BILAN EN K€

### ACTIF

Valeurs Nettes	Notes 6.3	1 <sup>er</sup> semestre 2014	1 <sup>er</sup> semestre 2013	Exercice 2013
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
Ecarts d'acquisition		610		
Amortissements		-61		
<b>Net</b>		<b>549</b>		
Immobilisations incorporelles		4 912	3 086	4 366
Amortissements et provisions		-3 354	-322	-555
<b>Net</b>	(1)	<b>1 558</b>	<b>2 764</b>	<b>3 812</b>
Immobilisations corporelles		3 543	1 865	2 567
Amortissements et provisions		-1 940	-254	-603
<b>Net</b>	(2)	<b>1 603</b>	<b>1 611</b>	<b>1 964</b>
Immobilisations financières		44	21	37
Provisions				
<b>Net</b>	(3)	<b>44</b>	<b>21</b>	<b>37</b>
Titres mis en équivalence				
<b>Total de l'Actif Immobilisé</b>		<b>3 754</b>	<b>4 396</b>	<b>5 813</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
Stocks et en-cours	(4)	605	216	479
Avances et acomptes versés	(6)	35		258
Créances clients et avances versées	(5)	471	57	234
Autres créances	(6)	1 318	890	811
Impôts différés actifs	(6)	30	633	1 176
Compte de régularisation	(7)	84	23	30
Valeurs mobilières de placement	(8)	58	23	65
Disponibilités & Instruments de trésorerie		335	3 237	2 869
<b>Total de l'Actif Circulant</b>		<b>2 938</b>	<b>5 079</b>	<b>5 922</b>
Activités cédées actif				
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>6 692</b>	<b>9 474</b>	<b>11 735</b>

**PASSIF**

Valeurs Nettes	Notes 6.3	1 <sup>er</sup> semestre 2014	1 <sup>er</sup> semestre 2013	Exercice 2013
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital	(9)	1 845	1 684	1 817
Primes		7 947	2 340	6 946
Réserves légales et autres réserves		-1 048	390	369
Résultat Net		-7 876	-582	-1 416
Provisions réglementées				
Subventions d'investissement				
<b>Total des Capitaux Propres Part du Groupe</b>		<b>868</b>	<b>3 832</b>	<b>7 716</b>
Intérêts Minoritaires		0	0	
<b>CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE</b>		<b>868</b>	<b>3 832</b>	<b>7 716</b>
Autres Fonds Propres	(10)	750	814	750
Provisions	(11)	56	18	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>				
<b>DETTES</b>				
Emprunts obligataires				
Autres emprunts et dettes financières	(12)	1 678	1 772	1 876
Concours bancaires – instru. financiers passifs				
Dettes fournisseurs et avances reçues	(13)	1 974	1 712	880
Autres dettes	(13)	1 343	1 301	485
Comptes de régularisation	(13)	22	23	7
Activités cédés passif				
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>6 692</b>	<b>9 474</b>	<b>11 735</b>

## 2 – COMPTE DE RESULTAT EN K€

Valeurs Nettes	Notes 6.3	1er semestre 2014	1er semestre 2013	Exercice 2013
<b>Produits d'exploitation</b>				
Chiffres d'affaires	(15)	571	65	342
Autres produits d'exploitation	(16)	585	1 392	3300
<b>Charges d'exploitation</b>				
Achats et variation de stock	(17)	1 936	1 233	2795
Impôts, taxes et versements assimilés	(17)	80	27	100
Charges de personnel	(17)	1 992	1 044	2563
Dotations aux amortissements	(18)	892	379	960
Autres charges d'exploitation	(19)	1	18	49
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>-3 743</b>	<b>-1 243</b>	<b>-2825</b>
Produits sur opérations en commun				
Charges sur opérations en commun				
Produits financiers	(20)	23	1	47
Charges financières	(20)	100	15	78
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>-78</b>	<b>-14</b>	<b>-31</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>		<b>-3 821</b>	<b>-1 257</b>	<b>-2 856</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	(21)	<b>-3 114</b>	<b>7</b>	<b>4</b>
Impôt sur les bénéfices	(22)	-267	-103	-339
Impôt différés	(22)	1 147	-565	-1096
<b>RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGRES</b>		<b>-7 815</b>	<b>-582</b>	<b>-1 416</b>
Quote-part dans les résultats des sociétés ME				
Dotations aux amorts. des écarts d'acquisition		61	0	
<b>RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>-7 876</b>	<b>-582</b>	<b>-1 416</b>
Intérêts minoritaires				
<b>RESULTAT NET</b>		<b>-7 876</b>	<b>-582</b>	<b>-1 416</b>

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

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
	6 mois	6 mois	12 mois
Résultat net – Part groupe	(7 876)	(515)	(1 416)
Résultat net – Part minoritaires			
Dotation aux amortissements et provisions	4 049	305	975
Impôts différés	1 147	(20)	(1 096)
Produits et charges sans incidence sur la trésorerie			(20)
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>(2 680)</b>	<b>(230)</b>	<b>(1 557)</b>
Variation des frais financiers	2		1
Variation nette d'exploitation	830	935	(576)
Variation nette hors exploitation	498	(85)	(266)
<b>Variation du besoin en fond de roulement</b>	<b>1 330</b>	<b>850</b>	<b>(841)</b>
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(1 350)	621	(2 398)
<b>OPERATION D'INVESTISSEMENT</b>			
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(521)	(930)	(2 206)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(726)	(706)	(1 463)
Acquisition d'immobilisations financières	(758)	(21)	(16)
Cessions d'immobilisations	7	90	136
Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales	38		(163)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1 961)	(1 568)	(3 713)
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>			
Augmentation de capital ou apports	1 029	2 833	7 572
Variation des autres fonds propres		214	150
Endettement financier	101	953	1 385
Désendettement financier	(360)	(63)	(331)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	770	3 937	8 776
Variation de la trésorerie	(2 541)	2 990	2 665
<b>Trésorerie d'ouverture</b>	<b>2 934</b>	<b>269</b>	<b>269</b>
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>393</b>	<b>3 260</b>	<b>2 934</b>

#### 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	27	1 001			1 029		1 029
Variation de périmètre							
Ecart de conversion							
Résultat de la période				(7 876)	(7 876)		(7 876)
Activation des déficits antérieurs							
Impact Changement de méthodes							
Distribution de dividendes							
Situation au 30.06.2014	1 845	7 947	(1 048)	(7 876)	868		868

## 5 – NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

DELTA DRONE constitue un groupe français de premier plan au sein du secteur émergent 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.

### 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.
- **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.

Au cours du premier semestre 2014, les opérations de restructuration suivantes ont été opérées :

- Le 31 janvier 2014, par décision de l'Assemblée Générale mixte, Delta Drone a finalisé l'acquisition intégrale des sociétés MTSI et HYDROGEOSPHERE.
- Le 28 mai 2014, l'Assemblée Générale a entériné la transformation de la société en société anonyme à Conseil d'Administration.

#### **5-1-2 IMPACTS DU CHANGEMENT DE GOUVERNANCE SUR LES COMPTES AU 30.06.2014**

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, de manière à présenter une valeur d'actif immobilisé plus conforme à la réalité de la situation.

Les conséquences sur les comptes du premier semestre 2014 sont les suivantes :

- Non activation des frais de R&D 2014 (1.3 M€)
- Dépréciation exceptionnelle des frais de R&D antérieurs (2.2 M€)
- Dépréciation exceptionnelle de la valeur des drones immobilisés (0.7 M€)
- Dépréciation de la créance d'impôt différé liée au déficit reportable de 2013 (1.5M€)
- Non activation de la créance d'impôt liée au déficit reportable du premier semestre 2014 (2.4M€)

### **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 Altemext	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
Acquisition MTSI/Hydrogéosphère	31/01/2014	68 676	0,25	17 169,00	1 834 463,00
Augmentation de capital	27/05/2014	41 040	0,25	10 260,00	1 844 723,00
	30/06/2014	7 378 892	0,25	27 429,00	1 844 723,00

Au 30 juin 2014, le capital de la société est composé de 7 378 892 actions de 0.25 € de valeur nominale. Soit un capital social de 1 844 723 €.

### **5-1-4 EVENEMENTS POST-CLOTURE**

Dans le cadre de sa réorganisation courant août, et comme indiqué ci-avant, Delta Drone a mis en œuvre un plan de sauvegarde de l'emploi (PSE) qui vise à supprimer 34 postes sur un effectif total de 67 personnes. Ce PSE est en cours d'exécution et doit se terminer courant octobre. Il représente un coût exceptionnel estimé à environ 0,3 M€.

En outre, la société a réalisé une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription dont la souscription a été clôturée le 22 septembre 2014. Cette opération a finalement porté sur un montant total de 2 M€, dont 0.3M€ de conversion de dettes fournisseurs

Enfin, pour des raisons de simplification d'organisation, les sociétés Hydrogéosphère et MTSI ont fusionné courant juillet avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2014. La société Hydrogéosphère qui a absorbé MTSI conserve néanmoins les deux marques.

## **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 30 juin 2014. Les comptes consolidés de l'exercice clos le 30 juin 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 Règlementation 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
- DRONE SERVICES :	12 mois
- HYDROGEOSPHERE	12 mois
- MTSI	12 mois
- DELTA DRONE MAROC	12 mois

### **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.

La société MTSI clôturant son exercice social le 30 septembre, les comptes de la filiale ont été retraités pour ne retenir que la période du 1<sup>er</sup> janvier 2014 au 30 juin 2014.

### **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. Une

régularisation est opérée sur l'exercice de calcul si l'écart entre le taux provisoire et le taux définitif est supérieur à 5 points.

Au titre de l'exercice 2013, le taux provisoire était de 46% et le taux définitif de 43%. En conséquence aucune régularisation n'a été effectuée. Le taux provisoire utilisé sur le premier semestre 2014 est de 43%.

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.

Pour rappel, les coûts de R&D 2014 n'ont pas été activés. Soit un produit non constaté de 1.3M€. Par ailleurs, les coûts de R&D antérieurs ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation complémentaire aux amortissements pour 2.2M€ sur le premier semestre 2014.

#### **Autres immobilisations incorporelles**

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

En l'absence d'évènement défavorable, aucun test d'*impairment* n'a été réalisé au 30 juin 2014.

#### **Ecarts 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.

Les écarts d'acquisition sont amortis sur une durée de 5 ans.

Dans les comptes au 30 juin 2014, l'écart d'acquisition des filiales MTSI et Hydrogéosphère s'élève à 610K€.

#### **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

Pour rappel, le parc de drones a fait l'objet d'une provision pour dépréciation complémentaire aux amortissements pour 0.7M€ sur le premier semestre 2014.

#### **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 22 K€ au 30 juin 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.

### **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.

### **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, la créance d'impôt différé constatée au 31/12/2013 sur le résultat courant pour 1.150K€ a été totalement dépréciée au 30 juin 2014 et aucune créance n'a été constatée au titre du premier semestre 2014.

### **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 30 juin 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	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2014	
<b>Delta Drone</b>	Société Mère	Société Mère	100 %	100 %	-
<b>Drone Service</b>	I.G	I.G	100 %	100 %	Nov.2012
<b>Hydrogéosphère</b>	N/A	I.G	N/A	100 %	Janv.2014
<b>MTSI</b>	N/A	I.G	N/A	100 %	Janv.2014
<b>Delta Drone Maroc</b>	N/A	I.G	N/A	99.9 %	Fév.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. Incorporées	Total
Brut	52	5	2 117		911		3 086
Amortissements cumulés	(9)	(2)	(310)				(322)
Valeur nette 30/06/2013	43	3	1 807		911		2 764
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	4						4
Variation de taux de change							
Juste valeur							
Acquisitions	38	2			481		521
Cessions							
Reclassements							
Dotations/Reprises (*)	(28)	(1)	(2 750)				(2 778)
Solde net à la clôture	110	3	964		481		1 558
Brut	184	7	4 240		481		4 912
Amortissements cumulés	(74)	(4)	(3 276)				(3 354)
Valeur nette 30/06/2014	110	3	964		481		1 558

Ne disposant pas d'une visibilité suffisante en termes de traduction comptable des négociations commerciales en cours, ni d'une appréciation du chiffre d'affaires pouvant ainsi être généré au titre de ces dernières sur l'exercice

à venir, l'établissement d'un « business plan » n'a pu être effectué avec assez de certitude pour la période 2014 à 2018.

Dès lors, la réalisation d'un test de dépréciation des frais de recherche et développement constatés à l'actif du bilan, au moyen d'une évaluation basée sur la méthode dite « discounted cash flows », n'a pas été réalisée.

Toutefois, il est rappelé que les coûts de R&D du premier semestre 2014 n'ont pas été activés. Soit un produit non constaté de 1.3M€. Par ailleurs, les coûts de R&D antérieurs ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation complémentaire à hauteur de 2.2M€ à laquelle s'ajoutent les amortissements ordinaires.

Tableau de répartition géographique :

En Keuros							
Valeur nette comptable	France	Europe	USA	Russie	Amérique du Sud	Asie/Inde	Total
Concessions et brevets	110						110
Frais d'établissement	3						3
Frais de développement	964						964
Fonds commercial							-
Immobilisations en-cours	108					373	481
Autres immos. Incorporelles							-
Valeur nette 30/06/2014	1 185					373	1 558

## 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		326	328	49	235	251	1 189
Amortissements cumulés		(33)	(42)	(8)		(10)	(93)
Valeur nette 30/06/2013		293	286	41	235	241	1 096
Brut		225	426	115		1 802	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		17	0	54		655	726
Cessions							
Reclassements		(3)	5	(1)			
Correction erreur			(5)				(5)
Dotations/Reprises(*)		(48)	(51)	(27)		(1 050)	(1 177)
Solde net à la clôture		174	209	131	-	1 089	1 603
Brut		456	427	203		2 457	3 543
Amortissements cumulés		(282)	(218)	(72)		(1 368)	(1 940)
Valeur nette 30/06/2014		174	209	131		1 089	1 603

(\*) - 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 582 K€ (y compris les valeurs résiduelles) et un amortissement cumulé de 327 K€. L'impact du retraitement du crédit-bail sur le résultat du premier semestre 2014 s'élève à -23 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.

Les prototypes et drones sont enregistrés à l'actif aux coûts directs et indirects de production auxquels s'ajoute la 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 selon la même méthodologie que celle appliquée au frais de recherche et développement activés. Tous les drones sont amortis selon le mode linéaire sur une durée de 3 ans. Toutefois, il est rappelé qu'une provision pour dépréciation exceptionnelle a été enregistrée à hauteur de 734K€.

Tableau de répartition géographique suivant :

En Keuros	France	Europe	USA	Russie	Amérique du Sud	Asie/Inde	Total
Terrains et constructions							-
Installations techniques	90		84				174
Matériel de transport	209						209
Mobilier et matériel informatique	131						131
Autres immos. corporelles	-						-
Immobilisations en-cours	1 089						1 089
Valeur nette 30/06/2014	1 519	-	84	-	-	-	1 603

### NOTE 3 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

En Keuros	Titres de participation	Titres immobilisés	Autres immobilisations financières	Total
Brut	0		21	21
Dépréciations cumulés				0
Valeur nette 30/06/2013	0	0	21	21
Brut	0		37	37
Dépréciations cumulés				0
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 30/06/2014	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	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Matières premières	468	46	437
En-cours de production			
Produits intermédiaires et semi-finis	137	24	42
Marchandises		146	
Autres approvisionnements			
Valeur brute	605	216	479
Provisions sur matières premières et marchandises			
Provisions sur produits intermédiaires et semi-finis			
Provisions sur autres approvisionnements			
Provisions pour dépréciation			
Valeur nette	605	216	479

#### NOTE 5 – CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

En Keuros	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Clients et comptes rattachés	249	57	233
Factures à établir	222		1
Provisions			
Valeur nette	471	57	234

#### NOTE 6 – AUTRES CREANCES ET IMPÔT DIFFERE ACTIF

En Keuros	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Avances et acomptes versés	35	-	258
Avances et acomptes	35	-	258
Créances fiscales et sociales	475	373	293
Impôt sur les bénéfices	842	517	509
Autres créances d'exploitation	1	-	9
Impôts différés - Actif	30	633	1 176
Autres créances d'exploitation	1 348	1 523	1 987
Valeur nette	1 384	1 523	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 annulée en totalité et qu'aucune créance d'impôt liée au déficit reportable du premier semestre 2014 n'a été constatée.

### **NOTE 7 – COMPTES DE REGULARISATION**

En Keuros	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Charges constatées d'avance	84	23	30
Autres comptes de régularisation			
Valeur nette	84	23	30

### **NOTE 8 – DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

En Keuros	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Valeurs mobilières de placement	74	23	67
Provisions sur les valeurs mobilières de placement	(15)		(2)
Valeurs mobilières de placement nettes	58	23	65
Disponibilités	335	3 237	2 869
Trésorerie - Actif	335	3 237	2 869
Concours bancaires			
Trésorerie - Passif			
Trésorerie nette	393	3 260	2 934

Les valeurs mobilières de placement sont essentiellement composées de titres d'auto contrôle provisionnés dont la moins-value latente est provisionnée à hauteur de 15K€

## 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	109 716	0,25	27 429
Réduction de capital			
Au 30/06/2014	7 378 892	0,25	1 844 723

Aux termes d'une délibération de l'Assemblée Générale Mixte du 31 janvier 2014 entérinant l'acquisition des sociétés MTSI et Hydrogeosphère, 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 dernière augmentation de capital par création de 41.040 nouvelles actions Delta Drone à 0,25 €.

Le nombre de créations nettes de titres sur la période s'élève à 109.716 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 25K€.

### **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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> juillet 2017 au 31 décembre 2017.

La somme des BSPCE au 30 juin 2014 s'élève alors à 306 000.

## NOTE 10 – AUTRES FONDS PROPRES

En Keuros	Subventions d'investissement nettes	Avances conditionnées	Autres fonds propres
Au 30/06/2013		814	814
Augmentations			-
Diminutions			
Au 31/12/2013		750	750
Augmentations			-
Diminutions			
Au 30/06/2014		750	750

Les autres fonds propres correspondent aux avances conditionnées versées en 2012 et 2013 par OSEO et la Région Rhône-Alpes.

## 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 30/06/2013				18	18
Augmentations					
Diminutions					
Solde net au 31/12/2013				20	20
Différences de change					-
Variations du périmètre				3	3
Dotations				33	33
Reprises sur provisions utilisées					-
Reprises sur provisions non utilisées					-
Reclassements					-
Solde net au 30/06/14	-	-	-	56	56

## 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 30/06/2013	1 343	429				1 772
Solde net au 31/12/2013	1 471	405				1 876
Différences de change						-
Variations du périmètre	63					63
Augmentations	104	-			1	105
Diminutions	(142)	(220)				- 362
Autres mouvements		(5)				- 5
Actualisations						-
Solde net au 30/06/14	1 496	181	0	0	1	1 678

### **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 30 juin 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 une valeur totale initiale de 582 K€.

### **CONCOURS BANCAIRES**

Néant

### **ECHEANCIER DES EMPRUNTS**

En Keuros	A moins d'un an	De un à cinq ans	Au-delà	Total
Emprunts auprès des Ets. de crédit	337	1 061	98	1 496
Crédit-bail	85	96		181
<b>Emprunts obligatoires</b>				
<b>Dettes sur acquisitions de titres</b>				
Dettes non courantes	422	1 157	98	1 677
Concours bancaires	1			
Dettes courantes	1	-	-	-
<b>Total des emprunts et dettes</b>	<b>423</b>	<b>1 157</b>	<b>98</b>	<b>1 677</b>

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

En Keuros	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Dettes fournisseurs	1 383	1 713	880
Dettes sur acquisitions d'immobilisations	582		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 965	1 713	880
Dettes fiscales	256	32	72
Dettes sociales	775	379	401
Dettes fiscales et sociales	1 031	411	473
Avances et acomptes reçus	8		
Impôt sur les sociétés	59	7	11
Autres dettes d'exploitation	253	883	1
Produits constatés d'avance	22	23	7
Impôts différés – Passif			
Autres dettes et comptes de régularisation	343	913	19
Total des dettes fournisseurs et autres dettes	3 339	3 037	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	35			
Créances clients et assimilées	471			471
Autres créances	1 318			1 318
Créances d'exploitation	1 825			1 825
Dettes financières non courantes				-
Dettes financières courantes				-
Dettes fournisseurs et assimilées	1 974			1 974
Autres dettes	1 343			1 343
Dettes d'exploitation	3 317			3 317

### NOTE 15 - CHIFFRE D'AFFAIRES ET DONNÉES SECTORIELLES

Le chiffre d'affaires constaté dans les comptes consolidés du Groupe DELTA DRONE au 30 juin 2014, correspond à une facturation de prestation de services « hors groupe » d'un montant de 571 K€.

Décomposition sectorielle du chiffre d'affaires :

En Keuros	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Chiffre d'affaires Missions	448	41	232
Chiffre d'affaires formation	123	24	110
Chiffre d'affaires total	571	65	342

## NOTE 16 - AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

En Keuros	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Production stockée	76	24	42
Production immobilisée	485	1 328	3 137
Subventions d'exploitation	-	-	64
Transferts de charges	24	28	35
Autres produits et reprises de provisions	0	12	23
<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>585</b>	<b>1 392</b>	<b>3 300</b>

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 1.3M€.

## NOTE 17 - ACHATS, IMPÔTS ET CHARGES DE PERSONNEL

En Keuros	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Achats matières	724	443	1 111
Variations de stocks	(31)	(107)	(352)
Autres achats et charges externes	1 244	897	2 036
<b>Achats et variations de stocks</b>	<b>1 936</b>	<b>1 233</b>	<b>2 795</b>
Impôts, taxes et versements assimilés	80	27	100
<b>Impôts, taxes et versements assimilés</b>	<b>80</b>	<b>27</b>	<b>100</b>
Salaires et traitements	1 560	826	2 003
Charges sociales	432	218	560
<b>Charges de personnel</b>	<b>1 992</b>	<b>1 044</b>	<b>2 563</b>
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>4 008</b>	<b>2 304</b>	<b>5 458</b>

## NOTE 18 - AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

En Keuros	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Immobilisations incorporelles	449	218	450
Immobilisations corporelles	443	161	510
Dotations nettes des reprises	892	379	960
Actifs circulants			
Risques et charges			
Ecarts d'acquisition			
Dotations nettes des reprises	0	0	0
<b>Total amortissements et provisions</b>	<b>892</b>	<b>379</b>	<b>960</b>

## NOTE 19 - AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Elles s'élèvent à 1 K€. En 2013 elles correspondaient en grande partie à des régularisations de comptes de tiers.

## NOTE 20 – RESULTAT FINANCIER

En Keuros	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Produits des participations			
Produits de cession de VMP	8		27
Autres intérêts et versements assimilés	11	1	6
Gains de change	1		13
Reprises de provisions financières	2		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>23</b>	<b>1</b>	<b>47</b>
Charges d'intérêts	(40)	(15)	(57)
Charges nettes sur cessions de VMP	(41)		(18)
Pertes de change	(3)		(1)
Dotations aux provisions financières	(15)		(2)
Autres charges financières	(0)		(1)
<b>Total des charges financières</b>	<b>(100)</b>	<b>(15)</b>	<b>(78)</b>
<b>Résultat financier au 31/12/2013</b>	<b>(78)</b>	<b>(14)</b>	<b>(31)</b>

## NOTE 21 – RESULTAT EXCEPTIONNEL

En Keuros	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Produits sur opérations de gestion	35		
Produits de capital		106	106
Reprises de provisions exceptionnelles			
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>35</b>	<b>106</b>	<b>106</b>
Charges sur opérations de gestion	(54)	(0)	(0)
Charges sur opérations de capital		(86)	(86)
Dotations aux provisions exceptionnelles	(3 096)	(13)	(15)
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>(3 150)</b>	<b>(99)</b>	<b>(102)</b>
<b>Résultat exceptionnel au 31/12/2013</b>	<b>(3 114)</b>	<b>7</b>	<b>4</b>

## NOTE 22 - IMPÔT SUR LES RÉSULTATS

### Impôt sur les bénéfices

La produit d'impôt sur les bénéfices (267 K€) est principalement composée du crédit d'impôt recherche généré par Delta Drone partiellement compensé par la charge d'impôt dérogatoire par les filiales MTSI et Hydrogéosphère (51K€).

### Impôt différé

La charge d'impôt s'explique essentiellement par la dépréciation de créance d'impôt différé actif constatée fin 2013.

## 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	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Bénéfice (déficit) de la période	(7 875 702)	(581 489)	(1 416 431)
Nombre d'actions à la clôture utilisé pour le résultat dilué par action	7 378 892	6 736 024	7 269 176
Résultat par action	(1,07)	(0,09)	(0,19)

### 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 bons de souscription d'actions non encore exercés.

En euros	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Bénéfice (déficit) de la période	(7 875 702)	(581 489)	(1 416 431)
Nombre d'actions à la clôture utilisé pour le résultat dilué par action	7 684 892	6 901 024	7 575 176
Résultat par action	(1,02)	(0,08)	(0,19)

## 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 30 juin 2014..

### Effets escomptés non échus :

Aucun effet escompté non échu n'est constaté au 30 juin 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.