

COMPTES CONSOLIDES
Au 30 juin 2016

Groupe Delta Drone

AVERTISSEMENT

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

Total Bilan :	15 410
Chiffre d'Affaires :	498
Résultat Net :	(4 763)

Dardilly, le 28 septembre 2016

1 –BILAN EN K€
ACTIF

Valeurs Nettes	Notes 6.3	Au 30.06.2016	Au 30.06.2015	Au 31.12.2015
ACTIF IMMOBILISE				
Ecarts d'acquisition		4 631	610	4 631
Amortissements		-776	-182	-312
Net		3 855	428	4 319
Immobilisations incorporelles		7 284	5 044	6 776
Amortissements et provisions		-6 691	-3 907	-5 935
Net	(1)	593	1 137	841
Immobilisations corporelles		2 232	2 147	2 143
Amortissements et provisions		-1 384	-1 141	-1 168
Net	(2)	848	1 006	975
Immobilisations financières		813	100	500
Provisions				
Net	(3)	813	100	500
Titres mis en équivalence				
Total de l'Actif Immobilisé		6 109	2 671	6 635
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours	(4)	133	128	171
Avances et acomptes versés	(6)		7	1
Créances clients et avances versées	(5)	370	386	820
Autres créances	(6)	1 457	1 055	1 165
Impôts différés actifs	(6)	13	38	17
Compte de régularisation	(7)	142	99	55
Valeurs mobilières de placement	(8)	72	29	41
Disponibilités & Instruments de trésorerie		7 114	5 618	4 358
Total de l'Actif Circulant		9 301	7 360	6 628
Activités cédées actif				
TOTAL DEL'ACTIF		15 410	10 031	13 263

PASSIF

Valeurs Nettes	Notes 6.3	Au 30.06.2016	Au 30.06.2015	Au 31.12.2015
CAPITAUX PROPRES				
Capital	(9)	5 776	3 391	3 963
Primes		29 743	17 830	25 089
Réserves légales et autres réserves		-20 822	-13 232	-15 273
Résultat Net		-4 763	-2 924	-5 547
Provisions réglementées				
Subventions d'investissement				
Total des Capitaux Propres Part du Groupe		9 934	5 065	8 232
Intérêts Minoritaires		-76	-8	-37
CAPITAUX PROPRES DEL'ENSEMBLE		9 858	5 057	8 195
Autres Fonds Propres	(10)	1636	1100	1392
Provisions	(11)	705	420	433
<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)	1 086	1 255	1 165
Concours bancaires – instru. financiers passifs		79	1	10
Dettes fournisseurs et avances reçues	(13)	1 049	1 064	1 200
Autres dettes	(13)	997	1 127	868
Comptes de régularisation	(13)		7	
Activités cédés passif				
TOTAL DUPASSIF		15 410	10 031	13 263

2 – COMPTE DE RESULTAT EN K€

Valeurs Nettes	Notes 6.3	Au 30.06.2016	Au 30.06.2015	Au 31.12.2015
Produits d'exploitation				
Chiffres d'affaires	(15)	498	400	1 216
Autres produits d'exploitation	(16)	571	187	121
Charges d'exploitation				
Achats et variation de stock	(17)	1 961	1 308	2 986
Impôts, taxes et versements assimilés	(17)	70	36	111
Charges de personnel	(17)	1 842	1 153	2 405
Dotations aux amortissements	(18)	1 133	731	1 478
Autres charges d'exploitation	(19)		2	5
RESULTAT D'EXPLOITATION		-3 937	-2 643	-5 648
Produits sur opérations en commun				
Charges sur opérations en commun				
Produits financiers	(20)	34	43	71
Charges financières	(20)	55	91	127
RESULTAT FINANCIER		-21	-48	-56
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		-3 958	-2 691	-5 704
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(21)	-315	-192	1
Impôt sur les bénéfices	(22)	-64		282
Impôt différés	(22)		-2	
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGRES		-4 337	-2 885	-5 421
Quote-part dans les résultats des sociétés ME				
Dotations aux amorts. des écarts d'acquisition		463	61	180
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		-4 800	-2 946	-5 601
Intérêts minoritaires		-37	-22	-54
RESULTAT NET		-4 763	-2 924	-5 547

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

En K€	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
	6 mois	6 mois	12 mois
Résultat net – Part groupe	(4 763)	(2 924)	(5 547)
Résultat net – Part minoritaires	(37)	(22)	(54)
Dotation aux amortissements et provisions	1 873	764	1 344
Impôts différés	64		
Produits et charges sans incidence sur la trésorerie	58	50	110
Capacité d'autofinancement	(2 805)	(2 132)	(4 147)
Variation des frais financiers			78
Variation nette d'exploitation	75	(447)	(649)
Variation nette hors exploitation			
Variation du besoin en fond de roulement	75	(447)	(571)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(2 730)	(2 579)	(4 718)
OPERATION D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(552)	(28)	(40)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(266)	(261)	(610)
Acquisition d'immobilisations financières	(321)	(54)	(475)
Cessions d'immobilisations		31	52
Trésor. nette / acquisitions & cessions de filiales		102	150
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1 139)	(210)	(923)
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital ou apports	6 467	6 200	7 920
Variation des autres fonds propres			(17)
Endettement financier	331	(4)	
Désendettement financier	(211)	(1 807)	(1 923)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	6 587	4 389	5 980
Variation de la trésorerie	2 718	1 600	339
Trésorerie d'ouverture	4 389	4 050	4 050
Trésorerie de clôture	7 107	5 650	4 389

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 31.12.2015	3 963	25 089	(15 273)	(5 547)	8 232	(37)	8 195
Affectation du résultat			(5 547)	5 547			
Augmentation de capital	1 813	4 654					6 467
Variation de périmètre							
Ecart de conversion			(2)			(2)	(4)
Résultat de la période				(4 763)		(37)	(4 800)
Activation des déficits antérieurs							
Retraitements de consolidation							
Distribution de dividendes							
Situation au 30.06.2016	5 776	29 743	(20 822)	(4 763)	9 934	(76)	9 858

5 – NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

5 – 1 FAITS MARQUANTS

5-1-1 EVOLUTION DU GROUPE DELTA DRONE

Le changement de gouvernance intervenu le 28 mai 2014 avait ouvert une période 2014 – 2016, au cours de laquelle il avait été prévu, compte tenu d'une situation globale très dégradée, de procéder, dans un premier temps à une phase de réorganisation et de restauration des équilibres financiers, dans un second temps à une phase de refondation, de nature à créer une base saine et solide pour envisager l'expansion future.

Ce plan de marche a été bien respecté, et tous les éléments sont aujourd'hui en place pour engager une période de croissance forte, résolument axée sur un développement international, et articulée autour de la monétisation d'une chaîne de valeur complète, sans équivalent sur le marché émergent des drones civils à usage professionnel.

Le semestre qui vient de s'achever sera ainsi le dernier au cours duquel le chiffre d'affaires consolidé est inférieur à 1 M€ sur 6 mois, une page est donc en train de se tourner.

Mieux, DELTA DRONE est aujourd'hui en mesure de se fixer un objectif de 7 M€ de chiffre d'affaires consolidé pour 2017, réparti de la manière suivante : agriculture & sylviculture (37%), inspection industrielle (23%), Mining Topographic Survey & Imaging (17%), visites virtuelles (3%), hydrologie (8%) et ventes hardware (12%). Ce chiffre d'affaires devrait provenir à plus de 30% des activités internationales (principalement Etats-Unis et Afrique du Sud).

La fixation de cet objectif quantifié et précis par secteurs d'activité résulte de la combinaison d'une croissance organique qui s'accélère et de l'impact d'opérations de croissance externe, réalisées ou programmées à brève échéance. S'il est atteint, il positionnera DELTA DRONE parmi les entreprises leader au plan mondial sur le marché des drones civils à usage professionnel, alors qu'aucun acteur dans le monde ne réalise aujourd'hui un chiffre d'affaires significatif, sauf à commercialiser ou distribuer des drones.

Dans tous les secteurs visés, la clientèle sur laquelle se fonde cet objectif est constituée pour l'essentiel de grands comptes, ce qui permet d'anticiper une pénétration de plus en plus forte des solutions « vues du ciel » dans leurs méthodes de travail.

La construction d'un groupe international dans le secteur des drones civils à usage professionnel nécessite des moyens financiers suffisants, car le secteur est en réalité très capitalistique, comme en témoigne la situation actuelle de nombre d'acteurs pionniers du secteur qui arrivent au bout de leurs ressources et donc de leur capacité de financement.

A cet égard, depuis le 22 décembre 2014, DELTA DRONE a signé avec le fond d'investissement américain YORKVILLE ADVISORS deux contrats successifs d'OCABSA, représentant potentiellement 30 M€ de ressources additionnelles.

A ce jour, 18 M€ ont été effectivement comptabilisés au bilan du Groupe, dont 8 M€ au cours du 1er semestre 2016. Ces ressources financières importantes permettent :

- de financer l'évolution des charges de fonctionnement et le BFR, en liaison avec :

- o les premières opérations de croissance externe (acquisition de la société FLY N'SENSE fin 2015, renommée DELTA DRONE ENGINEERING depuis mai 2016), qui a permis la mise au point en un temps record d'un nouveau multicopter, le Delta X, doté de nombreuses fonctionnalités innovantes,
- o les implantations de filiales commerciales à l'étranger (ouverture du bureau de Boulder (Colorado) aux Etats-Unis en février 2016),
- o l'ouverture effective d'un centre de post-traitement et de développement IT à Casablanca, au sein de la filiale DELTA DRONE MAROC (7 salariés embauchés).

- de prendre des participations stratégiques dans des sociétés dont l'expertise sera progressivement utilisée dans la chaîne de valeur et dans les solutions métiers (prises de participation dans ELISTAIR et dans ZOOOMEZ en 2015),
- de poursuivre une politique ciblée d'opérations de croissance externe (annonce de l'acquisition de ROCKETMINE PTY LTD en Afrique du Sud)
- de maintenir en permanence un niveau de trésorerie convenable : il s'établit à 7,2 M€ au 30 juin 2016.
- de préserver une structure bilancielle extrêmement saine et solide : au 30 juin 2016, la trésorerie représente 46,8% du total de l'actif du bilan et les fonds propres et assimilés représentent 74,9% du total du passif.

A contrario, le mécanisme des OCABSA entraîne un accroissement important du nombre d'actions en circulation, et donc une dilution significative. Celle-ci pèse évidemment sur l'investissement de tous les actionnaires de la société, mais le véritable enjeu demeure que la dilution sera à terme largement compensée par la création de valeur. Ce défi est aujourd'hui largement intégré dans l'esprit de tous les managers du Groupe et constitue pour eux l'un des principaux challenges à vaincre.

L'activité réalisée au cours du 1er semestre 2016, ne reflète que partiellement le rythme de développement du Groupe :

- Le chiffre d'affaires s'élève à 498 K€, exprimant à la fois une saisonnalité de la facturation et masquant la montée en puissance de tous les secteurs adressés : ainsi le chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre s'établit à 393 K€,
- Le résultat d'exploitation est une perte de 3 937 K€, contre une perte de 2 643 K€ au 30 juin 2015, soit une augmentation des charges de 1 294 K€ qui se décompose comme suit :

- o Un accroissement de 653 K€ des achats et charges externes, correspondant pour une bonne part aux coûts liés au démarrage de DELTA DRONE AMERICA aux Etats-Unis et de DELTA DRONE MAROC à Casablanca,
- o Un accroissement de 689 K€ des frais de personnel, résultant de l'entrée de FLY N' SENSE dans le périmètre de consolidation et des embauches réalisées aux Etats-Unis, en Afrique du Sud et au Maroc,
- o Un accroissement de 402 K€ des dotations aux amortissements.

- Le résultat net est une perte de 4 763 K€, contre une perte de 2 924 K€ au 30 juin 2015, soit un écart de 1 839 K€ : il traduit d'une part l'évolution du résultat d'exploitation, d'autre part la prise en compte de l'amortissement de l'écart d'acquisition issu de l'opération FLY N' SENSE.

Compte tenu du niveau de carnet de commandes et des opérations de croissance externe, finalisées ou en voie de l'être, l'ensemble de l'exercice 2016 devrait présenter un tout autre profil :

- Le chiffre d'affaires consolidé pro-forma devrait dépasser les 3 M€, avec une part significative réalisée hors de France,
- Le carnet de commandes devrait également progresser,
- Le résultat d'exploitation devrait demeurer négatif, sans toutefois de dégradation hors de contrôle.

Enfin, les procédures opposant la société à certains des salariés ayant fait l'objet du PSE engagé sur le site de Grenoble, ont été partiellement examinées par le Conseil des Prud'hommes de Grenoble. Les provisions afférentes aux procédures jugées ont été reprises comptablement, compensant ainsi les conséquences financières des jugements. Les autres procédures en cours devraient être jugées sur le second semestre 2016, induisant, au titre du principe de prudence, la conservation des provisions antérieurement constituées et ce, indépendamment des premiers jugements déjà rendus.

Il a été décidé d'adopter une nouvelle dénomination sociale, Delta Drone Engineering, en lieu et place de Fly-n-Sense en date du 31 mai 2016.

Fiscalité

Les sociétés Droneo et Delta Drone Engineering ont rejoint le périmètre d'intégration fiscale de DELTA DRONE à compter du 1er janvier 2016.

5-1-2 EVENEMENTS POST-CLOTURE

- Au 1^{er} juillet 2016, la société MTSI-Hydrogéosphère a cédé sa branche d'activité d'hydrogéologie, d'hydrologie, de topographie d'environnement et de mesures environnementales à la société Dronéo pour un montant de 318 000 euros.

- Le 8 août : annonce de la signature d'un accord pour la reprise des actifs de NM LLC aux Etats-Unis. Cette opération est soumise à deux conditions suspensives : le résultat des due diligence en cours et la validation des valeurs d'actif par un expert indépendant d'une part, le vote favorable d'une prochaine AGE, l'opération devant être financée par créations d'actions nouvelles. L'intérêt de l'opération se situe à plusieurs niveaux :

- o Acquisition de technologies pouvant servir à améliorer la sécurité et la traçabilité des missions drones.

- o Acquisition d'un portefeuille de clients US grands comptes, potentiels utilisateurs à l'avenir de la solution d'inventaire en entrepôts actuellement développée en collaboration avec GEODIS.

- Au cours du mois de septembre 2016, DELTA DRONE a émis 100 nouvelles obligations convertibles d'une valeur nominale de 10 000 euros chacune. Cette opération s'inscrit dans le cadre du contrat d'émission d'OCABSA de février 2015 et a permis à la société de bénéficier de 1 million d'euros supplémentaires de trésorerie. 50% de ces OCA ont été immédiatement converties en actions, cette nouvelle opération conforte ainsi de manière significative la structure bilancielle de la société et lui permet de bénéficier du niveau de trésorerie nécessaire pour appréhender sereinement les mises en place stratégiques en cours, tout en garantissant sa continuité d'exploitation.

- Le 19 septembre : signature de l'accord définitif pour l'acquisition de 100% de ROCKETMINE PTY Ltd, société sud-africaine leader sur son marché, plus spécialement présente dans le secteur des mines et des carrières.

- Le 30 septembre : obtention de la certification du drone « Delta X » par la DGAC. Ce drone de nouvelle génération, d'une masse à vide de 6 kg, représente un système professionnel doté de nombreuses innovations technologiques, notamment en matière de sécurité et de traçabilité.

- Le 11 octobre : Prise de participation de 16,67% dans DONECLE via DDRONE INVEST, filiale américaine de DELTA DRONE. La société développe des systèmes de drones autonomes capables d'inspecter de grandes structures 20 fois plus rapidement que les méthodes actuelles. La société vise en priorité le marché aéronautique. Ainsi, DONECLE propose une solution d'inspection 100% automatique utilisant un essaim de drones pour scanner la surface de l'avion et répertorier en temps réel les défauts ou impacts présents sur la carlingue. L'inspection est réalisée en 20 minutes, faisant gagner aux compagnies aériennes l'équivalent de quatre vols Paris-Toulouse, ce à chaque inspection.

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 2016. Les comptes consolidés de l’exercice clos le 30 juin 2016 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 arrêtés au 30 juin 2016 des entreprises consolidées, portent sur une durée de 6 mois.

Le détail du périmètre de consolidation est présenté à la note 5-2) du présent document.

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 éliminées.

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 dont la devise est le Dirham Marocain, de DELTA DRONE USA, DDRONE INVEST et DELTA DRONE AMERICA dont la devise est le dollar et de DELTA DRONE AFRICA dont la devise est le rand.

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 :

- La faisabilité technique nécessaire à l'achèvement des projets en vue de leur mise en service ;
- L'intention d'achever les projets concernés en vue de leur utilisation ;
- La capacité à utiliser les projets développés ;
- Les projets en cause sont nettement individualisés ;
- Les projets ont de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale, en générant des avantages économiques futurs probables ;
- La société dispose de la capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables aux projets en cours de développement.

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.

Au 30 juin 2016, l'ensemble des opérations de recherche et de développement du groupe sont centralisées au sein de la structure DELTA DRONE ENGINEERING. Les frais de recherche et de développement activés par le passé sur DELTA DRONE, ont été ramenés à une valeur nette immobilisée égale à 0, l'ensemble des conditions cumulatives justifiant leur activation n'étant plus réuni.

Par ailleurs, dans les comptes de la société DELTA DRONE ENGINEERING, les frais de recherche et développement présentant une valeur nette comptable supérieure à 0, concernent le projet de mise au point du vecteur aérien DELTA X. Les frais engagés sur le premier semestre s'élèvent à 529 K€ et ont permis de déboucher sur la certification de ce nouveau drone par la DGAC en date du 30 septembre 2016.

Autres immobilisations incorporelles

Le fonds de commercial, correspondant au mali de fusion d'UASCI constaté en 2013, est déprécié à 100% depuis l'exercice 2014.

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

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.

Sont constatés dans les comptes consolidés au 30 juin 2016, les écarts acquisitions afférents aux filiales :

En K€	Valeur brute des écarts d'acquisition constatés au 30 juin 2016	Amortissements pratiqués au 30 juin 2016	Valeur nette des écarts d'acquisition constatés au 30 juin 2016
MTSI	610	305	305
DRONEO	18	4	14
DELTA DRONE ENGINEERING	4 003	467	3 536
TOTAL	4 631	776	3 856

Les écarts d'acquisition sont tous amortis sur une durée de 5 ans à compter de la date de comptabilisation. Au 30/06/2016, la dotation aux amortissements afférente aux écarts d'acquisition s'élève à 463 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.

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. Plus spécifiquement, une analyse a été menée sur la rotation des différents articles stockés, de sorte d'appréhender le niveau de dépréciation à retenir dans les comptes 2016.

Au 30 juin 2016, la valeur nette du stock est stable et s'élève à 133 K€.

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.

Au 30/06/2016, les VMP sont composées entre autre d'actions propres détenues pour les besoins de la cotation, pour un montant de 25 K€.

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 30 juin 2016, des provisions pour risques et charges sont constatées au passif du bilan pour 705 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.

Ils s'élèvent à 13 K€ au 30 juin 2016.

Indemnités de départ à la retraite

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.

Compte tenu de l'absence d'impact significatif quant à l'évolution des engagements en matières d'indemnités de départ à la retraite entre le 31/12/2015 et le 30/06/2016, la provision afférente n'a pas été mise à jour dans les comptes consolidés semestriels du groupe établis au 30/06/2016. Une mise à jour des calculs actuariels sera réalisée à l'occasion de la consolidation des comptes annuels arrêtés au 31/12/2016. Le montant de la provision constatée dans les comptes consolidés semestriels 2016 est de 45 K€.

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.

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
	31/12/2015	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2016	
Delta Drone	Société Mère	Société Mère	100 %	100 %	-
Ecole Française du Drone	I.G	I.G	100 %	100 %	
MTSI	I.G	I.G	100 %	100 %	
Delta Drone Maroc	I.G	I.G	99,9 %	99,9 %	
DSL	I.G	I.G	100 %	100%	
Delta Drone USA	I.G	I.G	100 %	100%	
DDrone Invest	I.G	I.G	100 %	100%	
Delta Drone America	I.G	I.G	100 %	100 %	
Delta Drone Africa	I.G	I.G	50,1%	50,1%	
DRONEO	I.G	I.G	100 %	100%	
Delta Drone Engineering	I.G	I.G	100 %	100%	

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

Sociétés exclues dans le périmètre de consolidation :

Sont exclues dans le périmètre de consolidation au 30/06/2016 :

- Les sociétés faisant partie du réseau DELTA DRONE NETWORK :

DELTA DRONE a poursuivi sa politique d'accompagnement des sociétés faisant partie du réseau DELTA DRONE NETWORK, se traduisant par un renforcement de son pourcentage de détention capitalistique dans certaines des sociétés.

Ces opérations d'investissement ont été réalisées à l'occasion de la tenue des assemblées générales annuelles des entités concernées, au cours du mois de juin 2016.

Compte tenu de la date desdites assemblées et donc de la réalisation effective des augmentations de capital réalisées, l'intégration des sociétés concernées dans le périmètre de consolidation du 30/06/2016 n'a pas été considérée comme étant significative.

Les pourcentages de détention au 30 juin 2016 de DELTA DRONE dans le capital des différentes entités du réseau DELTA DRONE NETWORK sont les suivants :

- 10,16% de LOGIC DRONE
- 26.11% de SOLUDRONE
- 0.1% de R-DRONE
- 30.72% de SOLUTION DRONE
- 32.15% de PHOENIX DRONE
- 24.43% de RPL VISION
- 30.72% de HULI
- 32.13% de DRONE AMPLITUDE
- 24.94% de DRONE AMS
- 27.71% de DRONE POWER
- 5% de POLIDRONE
- 0.2 % de KAPTURE

Par ailleurs, le réseau DELTA DRONE NETWORK, est scindé en différentes catégories d'intervenants : les distributeurs (au nombre de 5, dont 4 agissent également en tant qu'opérateurs), les opérateurs (au nombre de 4) et un instructeur de formation et d'encadrement.

- Les filiales de la société DDRONE INVEST :

La société DDRONE INVEST détient des participations minoritaires au sein des sociétés ZOOOMEZ et ELISTAIR, à hauteur respectivement de 20 % et 15 % du capital social des entités.

Les investissements réalisés n'ayant qu'une vocation de placement et de sécurisation de l'accès à une technologie en synergie avec les besoins de DELTA DRONE pour son développement, aucune influence notable n'est exercée par le groupe sur ces deux entités.

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	199		4 240		605		5 044
Amortissements cumulés	(130)		(3 414)		(363)		(3 907)
Valeur nette 30/06/2015	69		826		242		1 137
Brut	191		5 724		861		6 776
Amortissements cumulés	-109		-5184		-642		(5 935)
Valeur nette 31/12/2015	82		540		219		841
Variation de périmètre							
Variation de taux de change							
Juste valeur							
Acquisitions	23		529				552
Cessions							
Reclassements	(22)				22		
Dotations/Reprises (*)	(19)		(540)		(241)		(800)
Solde net à la clôture	64		529				593
Brut	170		6 253		861		7 284
Amortissements cumulés	(106)		(5 724)		(861)		(6 691)
Valeur nette 30/06/2016	64		529				593

Les immobilisations incorporelles, exclusion faite des écarts d'acquisition, du groupe DELTA DRONE sont composées en grande partie, au 30/06/2016, des frais de recherche et de développement engagés pour la mise au point du vecteur aérien DELTA X.

Tableau de répartition géographique :

Valeur nette comptable	France	Europe	USA	Afrique	Amérique du Sud	Asie/Inde	Total
Concessions et brevets	64						64
Frais d'établissement							-
Frais de développement	529						529
Fonds commercial							-
Immobilisations en-cours							-
Autres immos. Incorporelles							-
Valeur nette 30/06/2016	593						593

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		258	220	392		1277	2147
Amortissements cumulés		(189)	(169)	(242)		(541)	(1 141)
Valeur nette 30/06/2015		69	51	150	-	736	1 006
Brut		533	100	354		1156	2 143
Amortissements cumulés		(237)	(78)	(230)		(623)	(1 168)
Valeur nette 31/12/2015		296	22	124	-	533	975
Variation de périmètre					0	0	
Variation de taux de change							
Juste valeur							
Acquisitions		20		68		179	267
Cessions		(33)	(25)	(19)		(100)	(177)
Reclassements							
Sortie amortissements sur cessions		24	22	14		59	119
Dotations/Reprises(*)		(50)	(13)	(47)		(226)	(336)
Solde net à la clôture		257	6	140	-	445	848
Brut		520	75	403		1234	2 232
Amortissements cumulés		(263)	(69)	(263)		(789)	(1 384)
Valeur nette 30/06/2016		257	6	140		445	848

(*) - 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 150 K€ (y compris les valeurs résiduelles) et un amortissement cumulé de 112 K€. L'impact du retraitement du crédit-bail sur le résultat du 30 juin 2016 s'élève à 3 K€.

Les autres immobilisations correspondent essentiellement au parc de drones en activité 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, soit à une mise au rebut, soit à la prise en compte d'une dépréciation à 100% des actifs devenus obsolètes (notamment les prototypes de vecteurs aériens développés dans le passé).

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	Afrique	Amérique du Sud	Asie/Inde	Total
Terrains et constructions							-
Installations techniques	257						257
Matériel de transport	6						6
Mobilier et matériel informatique	132			8			140
Autres immos. corporelles	440			5			445
Immobilisations en-cours							-
Valeur nette 30/06/2016	835	-	-	13	-	-	848

NOTE 3 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

En Keuros	Titres de participation	Titres immobilisés	Autres immobilisations financières	Total
Brut	50		50	100
Dépréciations cumulés			0	0
Valeur nette 30/06/2015	50	0	50	100
Brut	0		500	500
Dépréciations cumulés			0	0
Valeur nette 31/12/2015	0	0	500	500
Variation de périmètre				0
Variation de taux de change			-8	-8
Acquisitions			321	321
Cessions				0
Retraitements de consolidation (*)				0
Reclassements				0
Dotations/Reprises (**)				0
Solde net à la clôture	0	0	813	813
Brut			813	813
Dépréciations cumulés			0	0
Valeur nette 30/06/2016	0	0	813	813

Les autres immobilisations financières correspondent essentiellement aux participations non consolidées, détenues dans les sociétés membres du RESEAU DELTA DRONE NETWORK et celles détenues par la filiale DDRONE INVEST (cf. point 5-2-2 du présent document) et 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	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Matières premières	223	390	275
En-cours de production			5
Produits intermédiaires et semi-finis	59	198	114
Marchandises			
Autres approvisionnements			
Valeur brute	282	588	394
Provisions sur matières premières et marchandises	-119	-285	-149
Provisions sur produits intermédiaires et semi-finis	-30	-174	-74
Provisions sur autres approvisionnements			
Provisions pour dépréciation	-149	-459	-223
Valeur nette	133	129	171

NOTE 5 – CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

En Keuros	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Clients et comptes rattachés	331	327	756
Factures à établir	61	66	81
Provisions	-22	-7	-17
Valeur nette	370	386	820

NOTE 6 – AUTRES CREANCES ET IMPÔT DIFFERE ACTIF

En Keuros	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Avances et acomptes versés		7	1
Avances et acomptes	-	7	1
Créances fiscales et sociales	481	452	294
Impôt sur les bénéfices	755	603	672
Autres créances d'exploitation	221	-	198
Impôts différés - Actif	13	38	17
Autres créances d'exploitation	1 470	1 093	1 181
Valeur nette	1 470	1 100	1 182

AUTRES CREANCES

Ce poste est essentiellement composé de créances fiscales dont 428 K€ de CIR au titre de l'année 2015.

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 le groupe DELTA DRONE ne disposant pas de la capacité à déterminer de façon précise le calendrier dans lequel les déficits fiscaux antérieurement générés, pourraient être utilisés, aucune créance d'impôt liée à ces déficits n'est activée dans les comptes du groupe au 30/06/2016.

NOTE 7 – COMPTES DE REGULARISATION

En Keuros	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Charges constatées d'avance	142	99	55
Autres comptes de régularisation			
Valeur nette	142	99	55

NOTE 8 – DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

En Keuros	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Valeurs mobilières de placement	75	33	43
Provisions sur les valeurs mobilières de placement	(4)	(4)	(2)
Valeurs mobilières de placement nettes	71	29	41
Disponibilités	7 114	5 618	4 358
Trésorerie - Actif	7 114	5 618	4 358
Concours bancaires (cf.Note 12)	- 79	- 1	- 10
Trésorerie - Passif	- 79	- 1	- 10
Trésorerie nette	7 106	5 646	4 389

Les valeurs mobilières de placement sont partiellement composées de titres d'auto contrôle dont la moins-value latente est provisionnée à hauteur de 4 K€.

NOTE 9 – COMPOSITION DU CAPITAL

En euros	Nombre d'actions ordinaires	Valeur nominale des actions	Montant du capital social
Au 30/06/2015	13 563 096	0,25	3 390 774
	2 289 325	0,25	572 331
Au 31/12/2015	15 852 421	0,25	3 963 105
Augmentation de capital	7 253 080	0,25	1 813 270
Au 30/06/2016	23 105 501		5 776 375

Au cours de l'année 2016, des augmentations de capital successives ont été réalisées accroissant le capital social de 1 813 270 € et le nombre d'actions de 7 253 080.

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 325 K€.

NOTE 10 – AUTRES FONDS PROPRES

En Keuros	Subventions d'investissement nettes	Subventions	Avances conditionnées	Montant des Autres fonds propres
Au 30/06/2015			1100	1100
Augmentations			292	292
Diminutions				
Au 31/12/2015			1392	1392
Augmentations			329	329
Diminutions			(85)	(85)
Au 30/06/2016			1636	1636

Les autres fonds propres correspondent aux avances conditionnées obtenues par les sociétés DELTA DRONE et DELTA DRONE ENGINEERING ainsi qu'à l'emprunt convertible qui sera obligatoirement converti en actions par YORKVILLE ADVISORS sans possibilité d'en demander le remboursement. Il est à noter que les avances perçues en 2012 et 2013 par DELTA DRONE ont été remboursées à hauteur de 75 K€ au 30/06/2016, tandis que DELTA DRONE

ENGINEERING a remboursé 10 K€ sur le prêt participatif accordé par OSEO et qu'une avance remboursable COFACE a été obtenue à hauteur de 29 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 30/06/2015			387	33	420
Augmentations				15	15
Diminutions				- 2	-2
Solde net au 31/12/2015			387	46	433
Différences de change					0
Variations du périmètre					0
Dotations			347		347
Reprises sur provisions utilisées			-75		-75
Reprises sur provisions non utilisées					0
Reclassements					0
Solde net au 30/06/16	0	0	659	46	705

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 30/06/2015	1 170	85	0	0	1	1 256
Solde net au 31/12/2015	1 092	73	0	0	10	1 175
Différences de change						-
Variations du périmètre						-
Augmentations (*)	8				79	87
Diminutions	(51)	(30)			(10)	- 91
Autres mouvements	(6)					- 6
Actualisations						-
Solde net au 30/06/16	1 043	43	0	0	79	1 165

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 2016, les ratios mentionnés dans les contrats des emprunts CATERPILLAR – BPDA sont respectés.

DETTE DE CREDIT-BAIL

Les contrats de crédit-bail sont afférents au financement de véhicules et de matériel informatique d'une valeur restant à rembourser au 30/06/2016 de 43 K€.

CONCOURS BANCAIRES

Les concours bancaires correspondent à des intérêts courus d'un montant de 79 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	79	964		1 043
Crédit-bail	34	9		43
Emprunts obligataires				-
Dettes sur acquisitions de titres				
Dettes non courantes	113	973	-	1 086
Concours bancaires	79			79
Dettes courantes	79	-	-	79
Total des emprunts et dettes	192	973	-	1 165

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

En Keuros	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Dettes fournisseurs	1 046	1 064	1 200
Dettes sur acquisitions d'immobilisations			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 046	1 064	1 200
Dettes fiscales	326	193	309
Dettes sociales	624	854	522
Dettes fiscales et sociales	950	1 047	831
Avances et acomptes reçus	3	22	1
Impôt sur les sociétés			
Autres dettes d'exploitation	47	58	36
Produits constatés d'avance		7	
Impôts différés – Passif			
Autres dettes et comptes de régularisation	50	87	37
Total des dettes fournisseurs et autres dettes	2 046	2 198	2 068

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	370			370
Autres créances	1 457			1 457
Créances d'exploitation	1 827			1 827
Dettes financières non courantes				-
Dettes financières courantes				-
Dettes fournisseurs et assimilées	1 049			1 049
Autres dettes	997			997
Dettes d'exploitation	2 046	-		2 046

NOTE 15 - CHIFFRE D'AFFAIRES ET DONNÉES SECTORIELLES

Le chiffre d'affaires constaté dans les comptes consolidés du Groupe DELTA DRONE au 30 juin 2016, correspond à une facturation de prestation de services « hors groupe » d'un montant de 498 K€.

Décomposition sectorielle du chiffre d'affaires :

En Keuros	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Chiffre d'affaires Missions	486	352	1 139
Chiffre d'affaires formation	12	48	77
Chiffre d'affaires total	498	400	1 216

NOTE 16 - AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

En Keuros	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Production stockée	- 60	- 6	85
Production immobilisée	630	188	189
Subventions d'exploitation	- 20	- 15	16
Transferts de charges	19	19	31
Autres produits et reprises de provisions	2	1	2
Total des produits d'exploitation	571	187	121

NOTE 17 - ACHATS, IMPÔTS ET CHARGES DE PERSONNEL

En Keuros	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Achats matières	8	68	113
Variations de stocks	52	20	179
Autres achats et charges externes	1 901	1 220	2 694
Achats et variations de stocks	1 961	1 308	2 986
Impôts, taxes et versements assimilés	70	36	111
Impôts, taxes et versements assimilés	70	36	111
Salaires et traitements	1 333	858	1 794
Charges sociales	509	295	611
Charges de personnel	1 842	1 153	2 405
Autres charges d'exploitation		2	5 502
Total des charges d'exploitation	3 873	2 499	5 502

NOTE 18 – AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

En Keuros	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Immobilisations incorporelles	- 834	- 453	- 897
Immobilisations corporelles	- 294	- 273	- 575
Dotations nettes des reprises	-1128	-726	-1472
Actifs circulants	- 5	- 5	(7)
Risques et charges			1
Ecarts d'acquisition	-463	-60	-180
Dotations nettes des reprises	-468	-65	-186
Total amortissements et provisions	-1596	-791	-1658

NOTE 19 - AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Elles sont nulles.

NOTE 20 – RESULTAT FINANCIER

En Keuros	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Produits des participations			
Produits de cession de VMP		2	
Autres intérêts et versements assimilés	31	34	61
Gains de change	1		
Reprises de provisions financières	2	5	10
Total des produits financiers	34	41	71
Charges d'intérêts	(31)	(51)	(78)
Charges nettes sur cessions de VMP			
Pertes de change	(2)	(11)	(10)
Dotation aux provisions financières	(3)		(3)
Autres charges financières	(19)	(27)	(36)
Total des charges financières	(55)	(89)	(127)
Résultat financier	(21)	(48)	(56)

NOTE 21 – RESULTAT EXCEPTIONNEL

En Keuros	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Produits sur opérations de gestion		31	79
Produits de capital			
Reprises de provisions exceptionnelles	583	294	750
Total des produits exceptionnels	583	325	829
Charges sur opérations de gestion	(61)	(62)	(169)
Charges sur opérations de capital	(47)	(178)	(294)
Dotations aux provisions exceptionnelles	(790)	(277)	(365)
Total des charges exceptionnelles	(898)	(517)	(828)
Résultat exceptionnel	(315)	(192)	1

NOTE 22 - IMPÔT SUR LES RÉSULTATS

Impôt sur les bénéfices

La charge d'impôt de 64 K€ prend en compte le crédit d'impôt recherche généré par Delta Drone Engineering d'un montant de 104 K€.

Impôt différé

La charge d'impôt différé est nulle.

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	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Bénéfice (déficit) de la période	(4 763 253)	(2 926 044)	(5 547 246)
Nombre d'actions à la clôture utilisé pour le résultat dilué par action	23 105 501	13 563 096	15 852 421
Résultat par action	(0,21)	(0,22)	(0,35)

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 dans le cadre des contrats d'émission d'OCABSA, en 2014 et 2015, et non encore exercés.

En euros	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Bénéfice (déficit) de la période	(4 763 253)	(2 926 044)	(5 547 246)
Nombre d'actions à la clôture utilisé pour le résultat dilué par action	27 157 306	14 244 485	18 147 721
Résultat par action	(0,18)	(0,21)	(0,31)

Il convient également de préciser les éléments suivants :

- Dans le cadre de la délégation de pouvoirs de l'assemblée générale du 30/11/2015, le Conseil d'administration a prévu l'attribution conditionnelle de 2 310 550 actions gratuites (actions existantes ou à émettre).

- Suivi du contrat d'émission OCABSA 2015 postérieurement au 30 juin 2016 :

La 7^{ème} tranche d'Obligations Convertibles en Actions émises en juin 2016, a été convertie sur le mois d'août 2016, donnant lieu à la création de 909 309 actions ;

La 8^{ème} tranche d'Obligations Convertibles en Actions a été émise en septembre 2016. A cette occasion 777 604 BSA ont été créés et sont non encore utilisés. Courant septembre 2016, 50 Obligations Convertibles en Actions ont été converties, donnant lieu à la création de 467 583 actions ;

Outre, les 50 Obligations Convertibles en Actions afférentes à la 8^{ème} tranche restant à convertir, il reste deux tranches de 100 Obligations Convertibles en Actions à souscrire (ou non) par YORKVILLE ADVISORS. La dilution de ces dernières est impossible à déterminer à l'avance car elle est liée à la valeur de marché de l'action DELTA DRONE lors de la conversion des obligations en actions.

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. Seuls deux emprunts (CATERPILLAR – BPDA, dont le montant initialement prêté est de 100 K€) sont concernées et comme indiqué en note 12, les ratios sont respectés au 30 juin 2016.

Effets escomptés non échus :

Aucun effet escompté non échue n'est constaté au 30 juin 2016.

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 initialement prêté 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 restant dues.

NOTE 25 – HONORAIRES CAC

Sur DELTA DRONE SA, les honoraires des commissaires aux comptes s'élèvent à 40 126 euros au titre du contrôle légal des comptes.

Sur ECOLE FRANCAISE DU DRONE SAS, les honoraires du commissaire aux comptes s'élèvent à 2 250 euros au titre du contrôle légal des comptes.

Sur MTSI HYDOGEOSPHERE SAS, les honoraires du commissaire aux comptes s'élèvent à 1 750 euros au titre du contrôle légal des comptes.

Sur DELTA DRONE ENGINEERING, les honoraires du commissaire aux comptes s'élève à 8 500 euros au titre du contrôle légal des comptes.

Sur DRONEO SARL, 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 750 euros au titre du contrôle légal des comptes.

Ces informations sont données hors taxes.