

TEOREM - A2C

EXCO FIDOGEST

29 avenue Félix Viallet
38026 GRENOBLE Cedex 1

4 place du Champ de Foire
42313 ROANNE Cedex

SA DELTA DRONE

Société Anonyme au capital de 5 544 812,25 Euros

530 740 562 RCS Lyon

Siège social : 8, Chemin du Jubin – 69 570 DARDILLY

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015

Assemblée Générale Ordinaire annuelle du 10 juin 2016

SA DELTA DRONE

Société Anonyme au capital de 5 544 812,25 Euros

530 740 562 RCS Lyon

Siège social : 8, Chemin du Jubin – 69570 DARDILLY

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015

Assemblée Générale Ordinaire annuelle du 10 juin 2016

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 DECEMBRE 2015, sur :

- Le contrôle des comptes consolidés de la société DELTA DRONE SA, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La justification de nos appréciations ;
- La vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par Le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I – OPINION SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalie significative. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés.

Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

.../...

II – JUSTIFICATIONS DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de Commerce, nous avons procédé à nos propres appréciations et nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Les notes 5-1-1 et 5-1-2 de l'annexe aux comptes consolidés intitulées « Evolution du groupe DELTA DRONE » et « Impacts du changement de gouvernance sur les comptes au 31.12.2015 » décrivent les conséquences sur les comptes consolidés de l'exercice 2015 de décisions prises tant en termes d'évolution stratégique et organisationnelle de la société, qu'en termes de croissance externe et qu'en termes des opérations de financement au travers de l'émission d'obligations convertibles. Nos travaux ont consisté à vérifier que cette note fournit une information appropriée.
- La note 5-2-1 de l'annexe aux comptes consolidés intitulée « Principes comptables » décrit les différents principes comptables appliqués pour l'établissement des comptes consolidés du groupe DELTA DRONE. Ainsi, le paragraphe ayant trait aux écarts d'acquisition précise les modalités de prise en compte de ces derniers ainsi que leur impact en termes de dotations aux amortissements, notamment en ce qui concerne les prises de contrôle réalisées sur l'exercice 2015.

Par ailleurs, la Direction de DELTA DRONE précise que la reconnaissance des actifs d'impôts différés liés aux déficits reportables n'est comptabilisée que lorsque leur imputation sur les bénéfices futurs est très probable.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et hypothèses retenues par la Direction de DELTA DRONE, sur lesquelles se fondent les traitements comptables appliqués aux comptes consolidés 2015 et nous nous sommes assurés que l'information communiquée dans les notes des états financiers consolidés est appropriée.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III – VERIFICATION SPECIFIQUE

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi, des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion.

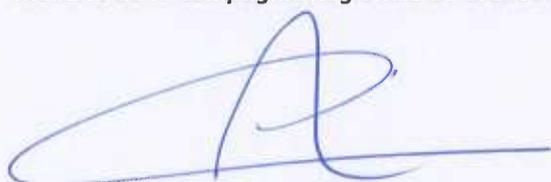
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Fait à GRENOBLE & ROANNE, le 13 mai 2016

Les Commissaires aux Comptes

TEOREM – A2C

Membre de la Compagnie Régionale de Grenoble



Frédéric CHEVALLIER

EXCO FIDOGEST

Membre de la Compagnie Régionale de Lyon



Jean-Michel LANNES

1 – BILAN EN K€
ACTIF

Valeurs Nettes	Notes 6.3	Au 31.12.2015	Au 31.12.2014
ACTIF IMMOBILISE			
Ecarts d'acquisition		4 631	610
Amortissements		-312	-122
Net		4 319	488
Immobilisations incorporelles		6 776	5 028
Amortissements et provisions		-5 935	-3 475
Net	(1)	841	1 553
Immobilisations corporelles		2 143	1 984
Amortissements et provisions		-1 168	-930
Net	(2)	975	1 054
Immobilisations financières		500	44
Provisions			
Net	(3)	500	44
Titres mis en équivalence			
Total de l'Actif Immobilisé		6 635	3 139
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en-cours	(4)	171	155
Avances et acomptes versés	(6)	1	1
Créances clients et avances versées	(5)	820	384
Autres créances	(6)	1 165	888
Impôts différés actifs	(6)	17	38
Compte de régularisation	(7)	55	42
Valeurs mobilières de placement	(8)	41	53
Disponibilités & Instruments de trésorerie		4 358	3 999
Total de l'Actif Circulant		6 628	5 560
Activités cédées actif			
TOTAL DEL'ACTIF		13 263	8 699

PASSIF

Valeurs Nettes	Notes 6.3	Au 31.12.2015	Au 31.12.2014
CAPITAUX PROPRES			
Capital	(9)	3 963	2 626
Primes		25 089	12 393
Réserves légales et autres réserves		-15 273	-1 049
Résultat Net		-5 547	-12 248
Provisions réglementées			
Subventions d'investissement			
Total des Capitaux Propres Part du Groupe		8 232	1 722
Intérêts Minoritaires		-37	
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE		8 195	1 722
Autres Fonds Propres	(10)	1392	2675
Provisions	(11)	433	428
<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)	1 165	1 446
Concours bancaires – instru. financiers passifs		10	2
Dettes fournisseurs et avances reçues	(13)	1 200	1 136
Autres dettes	(13)	868	1 269
Comptes de régularisation	(13)		21
Activités cédés passif			
TOTAL DU PASSIF		13 263	8 699

2 – COMPTE DE RESULTAT EN K€

Valeurs Nettes	Notes 6.3	Au 31.12.2015	Au 31.12.2014
Produits d'exploitation			
Chiffres d'affaires	(15)	1 216	939
Autres produits d'exploitation	(16)	121	721
Charges d'exploitation			
Achats et variation de stock	(17)	2 986	3 172
Impôts, taxes et versements assimilés	(17)	111	136
Charges de personnel	(17)	2 405	3 775
Dotations aux amortissements	(18)	1 478	1 900
Autres charges d'exploitation	(19)	5	2
RESULTAT D'EXPLOITATION		-5 648	-7325
Produits sur opérations en commun			
Charges sur opérations en commun			
Produits financiers	(20)	71	96
Charges financières	(20)	127	170
RESULTAT FINANCIER		-56	-74
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			
		-5 704	-7 399
RESULTAT EXCEPTIONNEL			
	(21)	1	-3 872
Impôt sur les bénéfices	(22)	282	283
Impôt différés	(22)		-1 138
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGRES		-5 421	-12 126
Quote-part dans les résultats des sociétés ME			
Dotations aux amort. des écarts d'acquisition			
		180	122
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		-5 601	-12 248
Intérêts minoritaires			
		-54	
RESULTAT NET		-5 547	-12 248

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

En K€	31.12.2015	31.12.2014
	12 mois	12 mois
Résultat net – Part groupe	(5 547)	(12 248)
Résultat net – Part minoritaires	(54)	
Dotation aux amortissements et provisions	1 344	4 874
Impôts différés		1 138
Produits et charges sans incidence sur la trésorerie	110	970
Capacité d'autofinancement	(4 147)	(5 266)
Variation des frais financiers	78	
Variation nette d'exploitation	(649)	(1 395)
Variation nette hors exploitation		
Variation du besoin en fond de roulement	(571)	(1 395)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(4 718)	(6 661)
OPERATION D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(40)	(667)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(610)	(1 185)
Acquisition d'immobilisations financières	(475)	(14)
Cessions d'immobilisations	52	1 765
Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales	150	38
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(923)	(63)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	7 920	6 345
Variation des autres fonds propres	(17)	1 925
Endettement financier		167
Désendettement financier	(1 923)	(597)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	5 980	7 840
Variation de la trésorerie	339	1 116
Trésorerie d'ouverture	4 050	2 934
Trésorerie de clôture	4 389	4 050

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 31.12.2013	1 817	6 946	369	(1 416)	7 716		7 716
Affectation du résultat			(1 416)	1 416			
Augmentation de capital	809	5 447			6 256		6 256
Variation de périmètre			(2)		(2)		(2)
Ecart de conversion							
Résultat de la période				(12 248)	(12 248)		(12 248)
Retraitements de consolidation							
Activation des déficits antérieurs							
Impact Changement de méthodes							
Distribution de dividendes							
Situation au 31.12.2014	2 626	12 393	(1 049)	(12 248)	1 722		1 722
Affectation du résultat			(12 248)	12 248			
Augmentation de capital	1 337	10 690			12 027		12 027
Variation de périmètre			(14)		(14)	12	(2)
Ecart de conversion			5		5	5	10
Résultat de la période				(5 547)	(5 547)	(54)	(5 601)
Retraitements de consolidation			39		39		39
Reclassement fonds de commerce		2 006	(2 006)				
Activation des déficits antérieurs							
Impact Changement de méthodes							
Distribution de dividendes							
Situation au 31.12.2015	3 963	25 089	(15 273)	(5 547)	3 222	(57)	3 165

5 – NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

5 – 1 FAITS MARQUANTS

5-1-1 EVOLUTION DU GROUPE DELTA DRONE

La société Delta Drone est un acteur de premier plan du secteur émergent des drones civils à usage professionnel. Depuis sa création en mars 2011 et jusqu'à mi-2014, elle a consacré son activité au développement de prototypes et de solutions embarquées. Depuis mi-2014, elle complète son activité vers le déploiement d'une offre de solution métiers depuis l'acquisition jusqu'au traitement de l'analyse des données, tout en déployant progressivement une implantation internationale.

Cette évolution dans l'activité de la société et dans les marchés ciblés, a entraîné un certain nombre d'impacts comptables et d'évaluation des actifs de la société. Ainsi, depuis la clôture de l'exercice 2014, la Gouvernance de la société a pris un certain nombre d'options induisant la constitution de dépréciation visant à mettre en adéquation la valeur de ses actifs avec la stratégie initiée depuis juin 2014.

Il est rappelé que le changement de stratégie globale de la société s'est accompagné de l'adaptation de la structure des charges de Delta Drone, notamment en ce qui concerne la masse salariale. Un Plan de Sauvegarde de l'Emploi (P.S.E.), homologué en septembre 2014, a été mis en œuvre sur le dernier trimestre 2014, dont les impacts ont été observés sur les comptes 2015, tant en termes de réductions de coûts qu'en termes de prise en charge des impacts financiers liés à la réduction d'effectifs. Le P.S.E. a permis à la société de recouvrer une structure de coûts salariaux en adéquation avec la stratégie globale définie par la nouvelle Gouvernance.

Par ailleurs, la modification de la stratégie globale de la société a été également permise par la conclusion de deux contrat d'émission d'obligations convertibles en actions avec bons de souscription attachés (OCABSA) permettant à la société de reconstituer sa trésorerie et sa capacité à faire face à ses besoins de fonds de roulement.

Ainsi, une première émission d'OCABSA en décembre 2014 a concouru sur les comptes 2015 à la constatation d'une augmentation des fonds propres de la société de 812 496,25 € au niveau du capital social et de 5 793 529,90 € au niveau de la prime d'émission.

Fort de la réussite de cette opération, une seconde émission a été conclue en mai 2015. Les émissions d'OCABSA ont été partiellement réalisées sur l'exercice 2015, induisant à leur tour, une augmentation des fonds propres de la société de 137 233,50 € au niveau du capital social et de 987 155,56 € au niveau de la prime d'émission.

Ces deux opérations donnent lieu à une augmentation des capitaux propres de 7 932 488,21 € sur l'exercice 2015 et ont permis également de constituer un niveau de trésorerie suffisant pour garantir l'exploitation de Delta Drone pour les mois à venir.

Enfin, toujours dans la lignée de la nouvelle stratégie développée, un rapprochement a été initié sur le second semestre 2015 avec un acteur historique de la filière, se concrétisant sur fin novembre 2015 par l'intégration de FLY-N-SENSE au sein de Delta Drone.

Cette opération apporte au Groupe plusieurs atouts complémentaires participant à la construction du modèle Delta Drone, dans la mesure où elle apporte au Groupe des savoir-faire techniques.

5-1-2 IMPACTS DU CHANGEMENT DE GOUVERNANCE SUR LES COMPTES AU 31.12.2015

Le siège social a été transféré de Grenoble (38000), 12 rue Ampère, à Dardilly (69570), 8 chemin du Jubin, à compter du 30 novembre 2015.

Cette décision s'inscrit dans la politique organisationnelle forte impulsée par la Gouvernance, qui s'est structurée sur l'exercice 2015 afin d'accompagner au plus près les décisions stratégiques initiées sur la période et de faciliter les liaisons inter-sites.

Parallèlement, deux structures de direction ont été constituées :

- Un Comité de Direction, composé de 4 personnes :

Le Président Directeur Général,
Le Directeur Général Adjoint,
Le Directeur Commercial et,
Le Directeur Général de la filiale MTSI HYDROGEOSPHERE.

- Un Comité de Pilotage, composé des 4 membres du Comité de Direction ainsi que des personnes suivantes :

Le Directeur du Customer Service,
Le Directeur Général de la filiale EFD,
Le Secrétaire Général de la filiale FLY-N-SENSE,
Le Directeur de l'activité HYDROGEOSPHERE et,
Le Directeur Technique de la filiale FLY-N-SENSE.

Ces deux comités se réunissent une fois par mois, y compris par téléconférence, et sont des rouages importants pour la mise en œuvre des développements stratégiques, en termes commerciaux, de croissance externe et de développement technique.

Frais de recherche et développement :

La société a poursuivi en 2015 ses efforts de Recherche & Développement, notamment dans la mise au point de capteurs embarqués et de solutions informatiques de traitements de données.

Concernant la valeur des immobilisations incorporelles figurant au bilan, un impairment test a été mis en place depuis 2014 afin de vérifier la pertinence de la valeur inscrite à l'actif. Cet impairment test est mis à jour tous les 6 mois, à l'occasion des comptes annuels et des comptes semestriels.

Cette analyse est basée sur l'appréhension des « business plans » établis par le Comité de Direction de la société et sur l'adéquation de ces derniers avec les développements commerciaux en cours de réalisation.

Les travaux ainsi réalisés permettent de valider la cohérence entre la valeur nette comptable des frais de recherche et développement et leur valeur de récupération, et ce, en tenant compte des dépréciations constatées en décembre 2015.

Filiales et participations :

Delta Drone a poursuivi sa politique d'accompagnement des sociétés faisant partie du réseau Delta Drone Network, qui s'est traduit par un renforcement du % de détention dans certaines sociétés.

A fin 2015, Delta Drone SA détient :

- 5% LogicDrone
- 5% SoluDrone
- 0.1% R-Drone
- 5% de Solution Drone SAS
- 5% de Phoenix Drone SAS
- 5% de RPL Vision SAS
- 5% de Huli SAS
- 5% de Drone Amplitude
- 5% de Drone AMS
- 5% de Drone Power
- 5% PoliDrone
- 0.2 % de Kapture

En outre, Delta Drone SA a procédé à plusieurs opérations de croissance externe :

- Acquisition de 50,1% du capital de la société CAP MINERALS AFRICA, société de droit Sud-Africain basée à Johannesburg (AFS). La société a pris pour dénomination sociale Delta Drone Africa en juin.
- Acquisition de 100% du capital de la société DRONEO, basée à Tarbes (65).
- Acquisition de 100% du capital de la société FLY-N-SENSE, basée à Mérignac (33).

Enfin, Delta Drone SA a poursuivi la structuration de son développement international en constituant trois sociétés aux Etats-Unis, toutes immatriculées dans l'Etat du Delaware :

- Delta Drone USA
- Delta Drone Invest
- Delta Drone America (cette dernière entité créée n'a pas encore fait l'objet au 31 décembre 2015 de versement de capital).

Fiscalité

Les sociétés Drone Safety & Legal et MTSI Hydrogéosphère ont rejoint le périmètre d'intégration fiscale de DELTA DRONE à compter du 1er janvier 2015.

5-1-4 EVENEMENTS POST-CLOTURE

Au cours du mois de février 2016, Delta Drone a émis 300 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 3 millions d'euros supplémentaires de trésorerie. Ces OCA ayant été immédiatement converties en actions, cette nouvelle opération conforte ainsi de manière significative la solidité du bilan et permet à Delta Drone de bénéficier d'une trésorerie lui permettant d'appréhender sereinement les mises en place stratégiques en cours, en garantissant sa continuité d'exploitation.

Le début de l'année 2016 a également été marqué par le lancement d'un nouveau site internet, en trois langues (français, anglais et italien), qui exprime la volonté de s'inscrire dans une dynamique de développement international.

Enfin, l'annonce de l'ouverture des bureaux de la filiale Delta Drone America à Denver (Colorado, USA) correspond à une première présence physique sur le territoire américain, prélude indispensable au démarrage imminent des premiers contrats commerciaux.

5 – 2 – PRINCIPES REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

La consolidation est réalisée à partir des comptes sociaux des sociétés du groupe arrêtés au 31 décembre 2015. Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2015 ont été élaborés et présentés conformément aux règles et principes généralement applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence. La méthode de base retenue pour l'entrée et l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité générale est la méthode des coûts historiques.

CHANGEMENT DE PRESENTATION

Pas de changement de présentation.

METHODES DE CONSOLIDATION

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

Les sociétés du groupe sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. L'intégration globale revient à intégrer à 100% poste par poste, avec constatation des droits des actionnaires minoritaires et après élimination

des opérations intra-groupe. La méthode globale est appliquée aux états financiers des entreprises dans lesquelles la société exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif.

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

- DELTA DRONE :	12 mois
- ECOLE FRANCAISE DU DRONE :	12 mois
- MTSI :	12 mois
- DELTA DRONE MAROC :	12 mois
- DRONE SECURITY & LEGAL	12 mois
- DELTA DRONE USA	12 mois
- DELTA DRONE INVEST	12 mois
- DELTA DRONE AFRICA	9 mois
- DRONEO	6 mois
- FLY N SENSE	1 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.

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 et DELTA DRONE INVEST 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 :

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

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

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

Les frais de recherche et de développement sont amortis selon le mode linéaire sur une durée de 5 ans et font l'objet d'impairment tests semestriels.

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.

Écarts d'acquisition

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

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

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

Suite aux acquisitions de l'année 2015, 2 nouveaux écarts d'acquisition ont été constatés sur DRONEO pour un montant de 18 K€ et sur FLY N SENSE pour un montant de 4 003 K€. Un écart d'acquisition négatif de 10 K€ enregistré sur Delta Drone Africa a été passé en déduction de la dotation aux amortissements des écarts d'acquisition.

Ces écarts d'acquisition sont amortis sur une durée de 5 ans à compter de la date d'acquisition. La dotation aux amortissements de la période s'élève à 180 K€ pour porter l'amortissement total à 312 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 2015.

Au 31 décembre 2015, la valeur nette du stock est stable et s'élève à 171 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.

Provisions

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

Dans ce cadre, au regard des risques et litiges identifiés au 31 décembre 2015, des provisions pour risques et charges sont constatées au passif du bilan pour 433 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 17 K€ fin 2015.

Indemnités de départ à la retraite

Les engagements de retraite figurent en provisions pour risques et charges au passif du bilan et concernent essentiellement les sociétés DELTA DRONE, FLY N SENSE, EFD et MTSI.

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.

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
	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	
Delta Drone	Société Mère	Société Mère	100 %	100 %	-
Ecole Française du (ex Drone Service)	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	Entrante	100%	Mars 2015
Delta drone Invest	-	I.G	Entrante	100%	Mars 2015
Delta Drone Africa	-	I.G	Entrante	50,01%	Avril 2015

DRONEO	-	I.G	Entrante	100%	Juin 2015
FLY N SENSE	-	I.G	Entrante	100%	Décembre 2015

(*)-IG.: Intégration globale NIA: Non applicable

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

NOTE 1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Soit le tableau de variation suivant:

En Keuros	Concessions et brevets	Frais d'établissement	Frais de développement	Fonds commercial	Immos. en cours	Autres Immo. Incorporelles	Total
Brut	183	0	4240		605		5 028
Amortissements cumulés	(109)		(3 276)		(90)		(3 475)
Valeur nette 31/12/2014	74		964		515		1 553
Variation de périmètre							
Variation de taux de change							
Juste valeur							
Acquisitions	40				10		50
Cessions	(40)						(40)
Reclassements	34						34
Dotations/Reprises (*)	(26)		(424)		(306)		(756)
Solde net à la clôture	82		540		219		841
Brut	191		5 724		861		6 776
Amortissements cumulés	-109		-5184		-642		(5 935)
Valeur nette 31/12/2015	82		540		219		841

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

Cette analyse a été réalisée en tenant compte du repositionnement stratégique insufflé par la nouvelle gouvernance de la société.

Tableau de répartition géographique :

En Keuros	France	Europe	USA	Russie	Amérique du Sud	Asie/Inde	Total
Valeur nette comptable							
Concessions et brevets	82						82
Frais d'établissement							-
Frais de développement	540						540
Fonds commercial							-
Immobilisations en-cours	219						219
Autres immos. Incorporelles							-
Valeur nette 31/12/2015	841						841

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		254	295	372		1063	1 984
Amortissements cumulés		(186)	(181)	(217)		(346)	(930)
Valeur nette 31/12/2014		68	114	155		717	1 054
Variation de périmètre		18		14			32
Variation de taux de change							
Juste valeur							
Acquisitions		286	1	48		266	601
Cessions		(54)	(230)	(103)		(172)	(559)
Reclassements			34				34
Sortie amortissements sur cessions		36	142	95		115	388
Dotations/Reprises(*)		(58)	(39)	(85)		(393)	(575)
Solde net à la clôture		296	22	124		533	975
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

(*) - 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 175 K€ (y compris les valeurs résiduelles) et un amortissement cumulé de 111 K€. L'impact du retraitement du crédit-bail sur le résultat de l'année 2015 s'élève à 4 K€.

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

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

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

Tableau de répartition géographique suivant :

En Keuros	France	Europe	USA	Russie	Amérique du Sud	Asie/Inde	Total
Terrains et constructions							-
Installations techniques	296						296
Matériel de transport	22						22
Mobilier et matériel informatique	124						124
Autres immos. corporelles	-						-
Immobilisations en-cours	533						533
Valeur nette 31/12/2015	975						975

NOTE 3 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

En Keuros	Titres de participation	Titres immobilisés	Autres immobilisations financières	Total
Valeur nette 31/12/2014	0	0	44	44
Variation de périmètre			6	6
Variation de taux de change			8	8
Acquisitions	0		448	448
Cessions			-6	-6
Retraitements de consolidation (*)				0
Reclassements				0
Dotations/Reprises (**)				0
Solde net à la clôture	0	0	500	500
Brut	0		500	500
Dépréciations cumulés			0	0
Valeur nette 31/12/2015	0	0	500	500

Les autres immobilisations financières correspondent essentiellement aux titres ZOOMEZ, société non consolidée détenue à 20% mais sur laquelle le groupe DELTA DRONE n'a aucune influence et ELISTAIR acquis par la filiale DELTA DRONE INVEST 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	31/12/2015	31/12/2014
Matières premières	275	410
En-cours de production	5	
Produits intermédiaires et semi-finis	114	204
Marchandises		
Autres approvisionnements		
Valeur brute	394	614
Provisions sur matières premières et marchandises	-149	-285
Provisions sur produits intermédiaires et semi-finis	-74	-174
Provisions sur autres approvisionnements		
Provisions pour dépréciation	-223	-459
Valeur nette au 31/12/2015	171	155

NOTE 5 – CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

En Keuros	31/12/2015	31/12/2014
Clients et comptes rattachés	756	343
Factures à établir	81	43
Provisions	-17	-2
Valeur nette au 31/12/2015	820	384

NOTE 6 – AUTRES CREANCES ET IMPÔT DIFFERE ACTIF

En Keuros	31/12/2015	31/12/2014
Avances et acomptes versés	1	
Avances et acomptes	1	0
Créances fiscales et sociales	294	433
Impôt sur les bénéfices	672	455
Autres créances d'exploitation	198	-
Impôts différés - Actif	17	38
Autres créances d'exploitation	1 181	926
Valeur nette au 31/12/2015	1 182	926

AUTRES CREANCES

Ce poste est essentiellement composé de créances fiscales et d'une subvention non encore versée.

CREANCES FISCALES ET SOCIALES

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

IMPOTS DIFFERES – ACTIF

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

Il est rappelé que la créance d'impôt différé liée au déficit reportable de 2013 a été dépréciée en totalité et qu'aucune créance d'impôt liée au déficit reportable de l'année 2015 n'a été constatée.

NOTE 7 – COMPTES DE REGULARISATION

En Keuros	31/12/2015	31/12/2014
Charges constatées d'avance	55	42
Autres comptes de régularisation		
Valeur nette au 31/12/2015	55	42

NOTE 8 – DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

En Keuros	31/12/2015	31/12/2014
Valeurs mobilières de placement	43	62
Provisions sur les valeurs mobilières de placement	(2)	(9)
Valeurs mobilières de placement nettes	41	53
Disponibilités	4 358	3 999
Trésorerie - Actif	4 358	3 999
Concours bancaires (cf.Note 12)	- 10	- 2
Trésorerie - Passif	- 10	- 2
Trésorerie nette au 31/12/2015	4 389	4 050

Les valeurs mobilières de placement sont essentiellement composées de titres d'auto contrôle dont la moins-value latente est provisionnée à hauteur de 2 K€.

NOTE 9 – COMPOSITION DU CAPITAL

En euros	Nombre d'actions ordinaires	Valeur nominale des actions	Montant du capital social
Au 31/12/2013	7 269 176	0,25	1 817 294
Augmentation de capital	3 237 343	0,25	809 336
Réduction de capital			
Total des actions à 0,25 €	10 506 519	0,25	2 626 630
Augmentation de capital	5 345 901	0,25	1 336 475
Réduction de capital			

Au cours de l'année 2015, 22 augmentations de capital successives ont été réalisées accroissant le capital social de 1 336 475 € et le nombre d'actions de 5 345 901. Le nombre de créations nettes de titres sur la période s'élève à 5 345 901 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 440 K€.

NOTE 10 – AUTRES FONDS PROPRES

En Keuros	Subventions d'investissement nettes	Avances conditionnées	Autres fonds propres
Au 31/12/2013		750	750
Augmentations		2 000	2 000
Diminutions		(75)	(75)
Au 31/12/2014		2 675	2 675
Augmentations		167	167
Diminutions		(1 450)	(1 450)
Au 31/12/2015		1 392	1 392

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

Il est à noter que les avances perçues en 2012 et 2013 ont commencé à être remboursées à hauteur de 150 K€ en 2015.

NOTE 11 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

En Keuros	Ecart d'acquisition	Provision pour charges	Provision pour risques	Provision pour IDR	Total
Solde net au 31/12/2014		12	383	33	428
Différences de change					-
Variations du périmètre				14	14
Dotations			4	1	5
Reprises sur provisions utilisées					-
Reprises sur provisions non utilisées		- 12		- 2	- 14
Reclassements					-
Solde net au 31/12/2015		-	387	46	433

NOTE 12 – EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

En Keuros	Emprunts auprès des Ets. de crédit	Crédit-bail	Emprunts obligataires	Dettes sur acquisitions de titres	Concours bancaires	total
Solde net au 31/12/2014	1 315	131	0	0	2	1 448
Différences de change						-
Variations du périmètre	23					23
Augmentations (*)	3	-			8	11
Diminutions	(249)	(58)				- 307
Autres mouvements						
Actualisations						-
Solde net au 31/12/15	1 092	73	0	0	10	1 175

EMPRUNTS AUPRÈS DES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

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

Au 31 décembre 2015, les ratios mentionnés dans les contrats d'emprunt sont tous respectés.

DETTES DE CREDIT-BAIL

Les contrats de crédit-bail sont afférents au financement de véhicules, de matériel informatique et de matériels techniques d'une valeur restant à rembourser au 31/12/2015 de 73 K€.

CONCOURS BANCAIRES

Les concours bancaires correspondent à des intérêts courus d'un montant de 10 KE.

ECHEANCIER DES EMPRUNTS

En Keuros	A moins d'un an	De un à cinq ans	Au-delà	Total
Emprunts auprès des Ets. de crédit	112	980		1 092
Crédit-bail	40	33		73
Emprunts obligatoires				-
Dettes sur acquisitions de titres				
Dettes non courantes	152	1 013	-	1 165
Concours bancaires	10			10
Dettes courantes	10			10
Total des emprunts et dettes	162	1 013	-	1 175

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

En Keuros	31/12/2015	31/12/2014
Dettes fournisseurs	1 200	1 132
Dettes sur acquisitions d'immobilisations		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 200	1 132
Dettes fiscales	309	245
Dettes sociales	522	1 020
Dettes fiscales et sociales	831	1 265
Avances et acomptes reçus	1	4
Impôt sur les sociétés		
Autres dettes d'exploitation	36	4
Produits constatés d'avance		18
Impôts différés – Passif		
Autres dettes et comptes de régularisation	37	26
Total des dettes fournisseurs et autres dettes	2 068	2 423

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	1			1
Créances clients et assimilées	820			820
Autres créances	1 017		37	1 054
Créances d'exploitation	1 838	-	37	1 875
Dettes financières non courantes				
Dettes financières courantes				
Dettes fournisseurs et assimilées	1 200			1 200
Autres dettes	822	46		868
Dettes d'exploitation	2 022	46		2 068

NOTE 15 - CHIFFRE D'AFFAIRES ET DONNÉES SECTORIELLES

Le chiffre d'affaires constaté dans les comptes consolidés du Groupe DELTA DRONE au 31 décembre 2015, correspond à une facturation de prestation de services « hors groupe » d'un montant de 1 216 K€.

Décomposition sectorielle du chiffre d'affaires :

En Keuros	31/12/2015	31/12/2014
Chiffre d'affaires Missions	1 139	733
Chiffre d'affaires formation	77	206
Chiffre d'affaires total	1 216	939

NOTE 16 - AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

En Keuros	31/12/2015	31/12/2014
Production stockée	- 85	144
Production immobilisée	189	508
Subventions d'exploitation	- 16	9
Transferts de charges	31	53
Autres produits et reprises de provisions	2	7
Total des produits d'exploitation	121	721

NOTE 17 - ACHATS, IMPÔTS ET CHARGES DE PERSONNEL

En Keuros	31/12/2015	31/12/2014
Achats matières	113	1 185
Variations de stocks	179	27
Autres achats et charges externes	2 694	1 960
Achats et variations de stocks	2 986	3 172
Impôts, taxes et versements assimilés	111	136
Impôts, taxes et versements assimilés	111	136
Salaires et traitements	1 794	2 871
Charges sociales	611	904
Charges de personnel	2 405	3 775
Total des charges d'exploitation	5 502	7 083

NOTE 18 - AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

En Keuros	31/12/2015	31/12/2014
Immobilisations incorporelles	- 897	- 2 907
Immobilisations corporelles	- 575	- 974
Dotations nettes des reprises	-1472	-3881
Actifs circulants	(7)	(466)
Risques et charges	1	-405
Ecarts d'acquisition	-180	-122
Dotations nettes des reprises	-186	-993
Total amortissements et provisions	-1658	-4874

NOTE 19 - AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Elles s'élèvent à 5 K€..

NOTE 20 – RESULTAT FINANCIER

En Keuros	31/12/2015	31/12/2014
Produits des participations		13
Produits de cession de VMP		65
Autres intérêts et versements assimilés	61	15
Gains de change		1
Reprises de provisions financières	10	2
Total des produits financiers	71	96
Charges d'intérêts	(78)	(58)
Charges nettes sur cessions de VMP		(98)
Pertes de change	(10)	(5)
Dotation aux provisions financières	(3)	(9)
Autres charges financières	(36)	()
Total des charges financières	(127)	(170)
Résultat financier au 31/12/2015		(74)

NOTE 21 – RESULTAT EXCEPTIONNEL

En Keuros	31/12/2015	31/12/2014
Produits sur opérations de gestion	79	66
Produits de capital		
Reprises de provisions exceptionnelles	750	
Total des produits exceptionnels	829	66
Charges sur opérations de gestion	(169)	(255)
Charges sur opérations de capital	(294)	(837)
Dotation aux provisions exceptionnelles	(365)	(2 846)
Total des charges exceptionnelles	(828)	(3 938)
Résultat exceptionnel au 31/12/2015	1	(3 872)

NOTE 22 - IMPÔT SUR LES RÉSULTATS

Impôt sur les bénéfices

Le produit d'impôt sur les bénéfices de 282 K€ est principalement composée du crédit d'impôt recherche généré par Delta Drone et par Fly N Sense partiellement compensé par la charge d'impôt dérogée par l'imputation des frais d'augmentation de capital sur la prime d'émission.

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	31/12/2015	31/12/2014	Pro forma 2014
Bénéfice (déficit) de la période	(5 547 246)	(12 248 295)	(12 248 295)
Nombre d'actions à la clôture utilisé pour le résultat par action	15 852 420	10 506 519	15 852 420
Résultat par action	(0,35)	(1,17)	(0,77)

RESULTAT DILUE

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

En euros	31/12/2015	31/12/2014	Pro forma 2014
Bénéfice (déficit) de la période	(5 547 246)	(12 248 295)	(12 248 295)
Nombre d'actions à la clôture utilisé pour le résultat dilué par action	18 147 721	13 148 516	18 147 721
Résultat par action	(0,31)	(0,93)	(0,67)

Il convient également de préciser les éléments suivants :

- L'assemblée générale du 30/11/2015 a prévu l'attribution conditionnelle de 1.585.243 actions (actions existantes ou à émettre).
- 3 tranches d'Obligations Convertibles en Actions émises en 2015 ont été souscrites le 18/02/2016 ce qui a engendré la création de 3.278.688 BSA.
- 5 tranches d'Obligations Convertibles en Actions émises en 2015 restent à souscrire (ou non) par YA. La dilution de ces 5 tranches est impossible à déterminer à l'avance car elle est liée à la valeur de marché au jour de l'exercice.

NOTE 24 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

Covenants:

La société DELTA DRONE a contracté des dettes dont le remboursement anticipé peut être exigé par les prêteurs en cas de non-respect de certains ratios. Comme indiqué en note 12, la société DELTA DRONE respecte ces ratios au 31 décembre 2015.

Effets escomptés non échus :

Aucun effet escompté non échue n'est constaté au 31 décembre 2015.

Autres engagements donnés ou reçus :

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



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

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

NOTE 25 – HONORAIRES CAC

Sur DELTA DRONE SA, les honoraires des commissaires aux comptes s'élèvent à 52 400 euros, dont 34 000 euros au titre du contrôle légal des comptes et 18 400 euros au titre des prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes.

Sur ECOLE FRANCAISE DU DRONE SAS, les honoraires du commissaire aux comptes s'élève à 2 980 euros au titre du contrôle légal des comptes.

Sur MTSI HYDOGEOSPHERE SAS, les honoraires du commissaire aux comptes s'élève à 3 500 euros au titre du contrôle légal des comptes.

Sur DSL SAS, les honoraires du commissaire aux comptes s'élève à 1 500 euros au titre du contrôle légal des comptes.

Ses informations sont données hors taxes.

