



DeltaDrone

DRONIFY FOR A SAFER WORLD

**COMPTES CONSOLIDES
AU 30 JUIN 2022**



Table des matières

Informations financières sélectionnées	4
Etat de la situation financière consolidée	5
Compte de résultat consolidé	6
Compte de résultat consolidé des sociétés intégrées.....	7
Tableau consolidé des flux de trésorerie	9
Tableau de variation des capitaux propres consolidés	10
Annexe aux comptes consolidés	11
Evènements significatifs du 1 ^{er} semestre 2022 et postérieurs au 30 juin 2022.....	11
Note 1 – Principes comptables et méthodes d'évaluation	14
Note 2 – Périmètre de consolidation et évolution au cours de la période.....	26
Note 3 – Application des normes IFRS	28
Note 4 – Ecart d'acquisition	30
Note 5 – Autres immobilisations incorporelles.....	34
Note 6 – Immobilisations corporelles	35
Note 7 – Titres mis en équivalence	37
Note 8 – Titres de sociétés non consolidées.....	38
Note 9 – Autres actifs financiers immobilisés	40
Note 10 – Stocks de marchandises.....	40
Note 11 – Clients et comptes rattachés	41
Note 12 – Autres créances d'exploitation.....	41
Note 13 – Disponibilités et équivalents de trésorerie.....	42
Note 14 – Capitaux propres	42
Note 15 – Provisions.....	43
Note 16 – Impôts sur les résultats et impôts différés	44
Note 17 – Passifs financiers courants et non courants	47
Note 18 – Fournisseurs et comptes rattachés	49
Note 19 – Autres dettes d'exploitation.....	49
Note 20 – Chiffre d'affaires et autres produits de l'activité.....	50
Note 21 – Achats, impôts et charges de personnel	50
Note 22 – Dotations aux provisions et dépréciations	51
Note 23 – Autres produits et charges de l'exploitation courante.....	52
Note 24 – Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie.....	52
Note 25 – Coût de l'endettement financier brut	53
Note 26 – Autres produits et charges financiers.....	53

Note 27 – Formation du résultat financier.....	53
Note 28 – Charge d'impôt	53
Note 29 – Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence	54
Note 30 – Résultat par action.....	54
Note 31 – Engagements Hors Bilan	55
Note 32 – Informations sectorielles consolidées	56
Note 33 – Honoraires des Commissaires aux comptes.....	58



Informations financières sélectionnées

(En milliers d'€uros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
	IFRS	IFRS	IFRS
Total de l'actif	34 424	34 348	42 236
Total des actifs non courants	23 764	21 796	23 640
Total des actifs détenus en vue de la vente	0	0	9 709
Capitaux propres - part attribuable aux actionnaires de DELTA DRONE	17 464	18 295	18 568
Capitaux propres - part attribuable aux intérêts non contrôlants	3 476	2 653	3 781
Endettement financier brut (*)	5 319	5 728	5 266
Endettement financier net (**)	2 677	187	3 675
Ratio d'endettement financier net	12,8%	0,9%	16,4%
<i>Ratio d'endettement financier hors IFRS 16</i>	(5,9)%	(18,5)%	(0,2)%

(*) - Correspond aux dettes financières à court et long terme.

(**) - Correspond aux dettes financières à court et long terme, auxquelles sont soustraits les équivalents de trésorerie et les disponibilités

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
	IFRS	IFRS	IFRS
Chiffre d'affaires	8 530	6 987	15 865
EBITDA	(4 658)	(3 226)	(6 131)
Résultat Opérationnel Courant (R.O.C.)	(5 658)	(4 224)	(8 491)
Résultat opérationnel	(6 431)	(4 342)	(9 514)
Résultat net des sociétés intégrées	(5 355)	(256)	(4 423)
Dont part attribuable aux actionnaires de DELTA DRONE	(5 075)	87	(4 347)
Dont part attribuable aux intérêts non contrôlants	(280)	(343)	(995)
Résultat net par action (en €uro)	(5,744)	0,000	(0,002)
Résultat net dilué par action (en €uro)	(0,233)	0,000	(0,001)



Etat de la situation financière consolidée

(En milliers d'€uros)

		30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
		IFRS	IFRS	IFRS
	Notes			
ACTIFS NON COURANTS		23 764	21 796	23 640
Ecarts d'acquisition	4	4 028	4 294	4 731
Autres immobilisations incorporelles	5	2 700	3 019	3 169
Immobilisations corporelles	6	1 482	1 311	1 148
Droits d'utilisation liés aux contrats de location	6	3 574	3 636	3 566
Titres mis en équivalence	7	137	10	150
Titres des sociétés non consolidées	8	8 973	7 219	7 815
Autres actifs immobilisés	9	2 666	2 100	2 846
Impôts différés - Actif	16	204	207	215
ACTIFS COURANTS		10 661	12 552	8 887
Stocks et en cours de produits	10	2 692	2 624	2 891
Clients et comptes rattachés	11	2 939	2 160	3 039
Autres créances	12	2 387	2 226	1 366
Disponibilités et équivalents de trésorerie	13	2 642	5 541	1 591
Actifs classés comme détenus en vue de la vente		0	0	9 709
TOTAL DE L'ACTIF		34 424	34 348	42 236

		30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
		IFRS	IFRS	IFRS
	Notes			
CAPITAUX PROPRES		20 940	20 948	22 349
Capitaux propres - part attribuable aux actionnaires de DELTA DRONE	14	17 464	18 295	18 568
Capitaux propres - part attribuable aux intérêts non contrôlants	14	3 476	2 653	3 781
DETTES NON COURANTES		4 506	5 806	4 711
Provisions	15	297	339	356
Impôts différés - Passif	16	81	0	8
Autres passif long terme	17	401	1 167	542
Dettes financières à long terme	17	643	952	804
Dettes financières locatives à long terme	17	3 085	3 348	3 001
DETTES COURANTES		8 977	7 594	7 771
Provisions	15	0	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés	18	2 836	2 285	1 882
Dettes financières à court terme	17	771	722	737
Dettes financières locatives à court terme	17	820	707	724
Autres dettes	19	4 550	3 880	4 428
Passifs classés comme détenus en vue de la vente		0	0	7 405
TOTAL DU PASSIF		34 424	34 348	42 236



Compte de résultat consolidé

(En milliers d'€uros)

	Notes	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
		IFRS	IFRS	IFRS
CHIFFRE D'AFFAIRES	20	8 530	6 987	15 865
Autres produits de l'activité	20	(393)	582	1 420
Achats et variation de stocks	21	3 861	3 533	7 164
Charges de personnel	21	8 694	6 994	15 718
Impôts et taxes	21	204	130	374
Autres charges de l'exploitation courante	21	37	138	160
EBITDA (*)		(4 658)	(3 226)	(6 131)
Dotations nettes aux amortissements	22	1 241	1 040	2 066
Dotations nettes aux provisions et dépréciations	22	(241)	(42)	294
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		(5 658)	(4 224)	(8 491)
<i>Taux de marge opérationnelle courante</i>		<i>(66,3)%</i>	<i>(60,5)%</i>	<i>(53,5)%</i>
Autres produits et charges opérationnelles	23	(773)	(118)	(1 023)
RESULTAT OPERATIONNEL		(6 431)	(4 342)	(9 514)
Produits de trésorerie et d'équivalents financiers	24	(1)	(3)	(7)
Coût de l'endettement financier brut	25	(86)	(98)	(184)
Coût de l'endettement financier net		(87)	(101)	(191)
Autres produits et charges financières	26	1 267	4 283	5 334
RESULTAT AVANT IMPOT		(5 249)	(160)	(4 371)
Charge d'impôt	28	(94)	(10)	(24)
Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence	29	(12)	(86)	(28)
RESULTAT NET DES SOCIÉTÉS INTEGRÉES		(5 355)	(256)	(4 423)
Résultat des activités cédées		0	0	(919)
Résultat net - Part attribuable aux intérêts non contrôlants		(280)	(343)	(995)
RESULTAT NET - PART GROUPE		(5 075)	87	(4 347)
Nombre d'actions en circulation	30	883 457	1 225 119 183	2 451 863 006
Nombre d'actions après dilution	30	21 738 506	2 058 247 780	5 777 377 201
RESULTAT NET PAR ACTION (en €uros)	30	(5,744)	0,000	(0,002)
RESULTAT NET DILUE PAR ACTION (en €uros)	30	(0,233)	0,000	(0,001)

(*) - Résultat opérationnel ajusté

(En milliers d'€uros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
	IFRS	IFRS	IFRS
RESULTAT NET DES SOCIÉTÉS INTEGRÉES	(5 355)	(256)	(4 423)
Réserve de conversion	(632)	(180)	(381)
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente (**)	0	0	0
Écarts actuariels sur le régime de retraite à prestations définies	0	0	0
Impôts différés sur les éléments ci-dessus	0	0	0
Total des éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net	(632)	(180)	(381)
AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL NET D'IMPOTS	(632)	(180)	(381)
RESULTAT GLOBAL TOTAL ANNUEL	(5 987)	(436)	(4 804)
Résultat global total annuel - Part attribuable aux actionnaires de DELTA DRONE	(5 419)	(8)	(4 551)
Résultat global total annuel - Part attribuable aux intérêts non contrôlants	(568)	(428)	(1 172)

(**) - Il s'agit de la variation de la juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente pour lesquels le choix de l'imputation sur les capitaux propres, et non le résultat, a été retenu.



Compte de résultat consolidé des sociétés intégrées

(En milliers d'euros)

	30/06/2022	30/06/2021	% de variation 06-2022 / 06-2021	31/12/2021
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS
CHIFFRE D'AFFAIRES	8 530	6 987	22,1%	15 865
Autres produits de l'activité	(393)	582	(167,5)%	1 420
Achats et variation de stocks	3 861	3 533	9,3%	7 164
Charges de personnel	8 694	6 994	24,3%	15 718
Impôts et taxes	204	130	56,7%	374
Autres produits et charges de l'exploitation courante	37	138	(73,5)%	160
EBITDA (**)	(4 658)	(3 226)	44,4%	(6 131)
Dotations nettes aux amortissements	1 241	1 040	19,3%	2 066
Dotations nettes aux provisions et dépréciations	(241)	(42)	477,4%	294
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	(5 658)	(4 224)	34,0%	(8 491)
Autres produits et charges opérationnelles	(773)	(118)	553,8%	(1 023)
RESULTAT OPERATIONNEL	(6 431)	(4 342)	48,1%	(9 514)
Produits de trésorerie et d'équivalents financiers	(1)	(3)	N/S	(7)
Coût de l'endettement financier brut	(86)	(98)	(12,2)%	(184)
Coût de l'endettement financier net	(87)	(101)	(13,9)%	(191)
Autres produits et charges financières	1 267	4 283	(70,4)%	5 334
RESULTAT AVANT IMPOT	(5 249)	(160)	N/S	(4 371)
Charge d'impôt	(94)	(10)	N/S	(24)
Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence	(12)	(86)	(86,1)%	(28)
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	(5 355)	(256)	N/S	(4 423)

(*) - Résultat opérationnel ajusté

Le Groupe DELTA DRONE fait état de deux agrégats intermédiaires intitulés :

- « EBITDA » - (résultat d'exploitation ajusté) : cet indicateur permet d'appréhender l'activité du Groupe avant prise en compte des dotations nettes des reprises et les autres charges et produits opérationnels ;
- « Résultat Opérationnel Courant » (ROC) :

Ainsi, le Groupe prend en compte la recommandation 2009-R.03 du CNC qui propose l'utilisation d'un indicateur du niveau de performance opérationnelle pouvant servir à une approche prévisionnelle de la performance récurrente.

Conformément à cette recommandation, ont été exclus du résultat opérationnel courant, tous les éléments significatifs et non récurrents qui fausseraient la lecture de la performance du Groupe.



Les éléments exclus sont précisément décrits dans la note 23 - Autres produits et charges opérationnels. Il est fait usage en interne de cet indicateur intermédiaire (ROC), au-dessus du résultat opérationnel, au titre de l'information sectorielle (note 32).

		Répartition du Chiffre d'affaires par activité		EBITDA par activité		Répartition du R.O.C. par activité	
		30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
		IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS
Solutions professionnelles	En milliers d'euros	6 625	5 238	(3 859)	(2 480)	(4 602)	(3 265)
	% <i>tage</i>	77,7%	75,0%	82,8%	76,9%	81,3%	77,3%
Formation	En milliers d'euros	91	199	(239)	(170)	(237)	(216)
	% <i>tage</i>	1,1%	2,8%	5,1%	5,3%	4,2%	5,1%
Mining professional turnkey solutions	En milliers d'euros	1 813	1 550	(561)	(576)	(820)	(743)
	% <i>tage</i>	21,3%	22,2%	12,0%	17,9%	14,5%	17,6%
En milliers d'euros		8 530	6 987	(4 658)	(3 226)	(5 659)	(4 224)
%<i>tage</i>		100%	100,0%	100%	100,0%	100%	100,0%



Tableau consolidé des flux de trésorerie

(En milliers d'€uros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
	IFRS	IFRS	IFRS
Résultat net consolidé - Part attribuable aux actionnaires de DELTA DRONE	(5 075)	87	(4 347)
Parts des intérêts non contrôlants	(280)	(343)	(995)
Dotations aux amortissements & provisions (nettes de reprises)	1 870	1 869	2 800
Produits et charges sans incidence sur la trésorerie	92	77	1 339
Elimination des quotes-parts des mises en équivalence	12	86	28
Elimination du résultat des activités abandonnées	0	(5 290)	919
Pertes et gains latents liés aux variations de juste valeur	(1 157)	0	(5 290)
Pertes et gains liés à des variations de parts d'intérêts avec prise de contrôle			
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT APRES ENDETTEMENT NET ET IMPOT	(4 537)	(3 515)	(5 546)
Elimination de la charge (produit) d'impôt	94	17	31
Elimination du cout d'endettement net	(232)	106	197
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT AVANT ENDETTEMENT NET ET IMPOT	(4 675)	(3 391)	(5 318)
Variation nette d'exploitation	1 230	(1 910)	(7 869)
Variation nette hors exploitation	(75)		
Variation du besoin du fonds de roulement	1 155	(1 910)	(7 869)
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ	(3 520)	(5 301)	(13 187)
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(30)	(850)	(1 395)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(427)	(320)	(721)
Acquisitions d'immobilisations financières	191	(741)	(1 980)
Cessions d'immobilisations	20	26	34
Incidence des activités destinées à être cédées	2 910	0	4 881
Autres flux liés aux opérations d'investissement	13	0	0
Trésorerie nette sur acquisitions & cessions de filiales	26	(77)	(853)
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	2 702	(1 961)	(34)
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital ou apports	(476)	2 711	10 113
Variation des autres fonds propres	4 390	5 676	828
Endettement financier		149	104
Désendettement financier	(2 126)	(698)	(1 255)
Variation des taux de change	11	55	42
Acquisition / Cession de titres en auto contrôle			
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	1 798	7 893	9 832
VARIATION DE LA TRÉSORERIE	980	631	(3 389)
TRÉSORERIE D'OUVERTURE	1 343	4 732	4 732
TRÉSORERIE DE CLÔTURE	2 322	5 364	1 343



Tableau de variation des capitaux propres consolidés

(En milliers d'€uros)

	Capital	Primes	Ecart de réévaluation	Réserves consolidées	Éléments constatés directement en capitaux propres	Résultat de la période	Part attribuable aux actionnaires de DELTA DRONE	Intérêts non contrôlants	Total des capitaux propres
Solde au 31/12/2020	845	45 212	0	(26 215)	0	(9 068)	10 774	2 982	13 757
Affectation du résultat				(9 068)		9 068	0		0
Augmentation de capital	1 104	10 037					11 141		11 141
Réduction de capital							0		0
Variation de périmètre							0		0
Ecart de conversion				(175)			(175)	(153)	(328)
Résultat de la période						(4 347)	(4 347)	(995)	(5 342)
Retraitement de consolidation				1 175			1 175	1 947	3 122
Distribution de dividendes							0		0
Solde au 31/12/2021	1 949	55 249	0	(34 283)	0	(4 347)	18 568	3 781	22 349
Affectation du résultat				(4 347)		4 347	0		0
Augmentation de capital	639	2 235					2 874		2 874
Réduction de capital							0		0
Variation de périmètre							0		0
Ecart de conversion				144			144	144	288
Résultat de la période						(5 075)	(5 075)	(280)	(5 355)
Retraitement de consolidation				(179)	1 132		953	(169)	784
Solde au 30/06/2022	2 588	57 484	0	(38 665)	1 132	(5 075)	17 464	3 476	20 940



Annexe aux comptes consolidés

Notes aux états financiers consolidés

DELTA DRONE est une société anonyme de droit français, cotée sur NYSE Euronext Growth. DELTA DRONE et ses filiales sont ci-après dénommées « le Groupe » ou « Groupe DELTA DRONE ». Le siège de la société DELTA DRONE est situé Multiparc du Jubin, 27, Chemin des Peupliers – 69 570 DARDILLY. Les états financiers consolidés semestriels au 30 juin 2022 reflètent la situation comptable du Groupe DELTA DRONE, ainsi que ses intérêts dans les entreprises associées. Les états financiers consolidés du Groupe DELTA DRONE pour la période close le 30 juin 2022 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 30 septembre 2022.

Evènements significatifs du 1^{er} semestre 2022 et postérieurs au 30 juin 2022

Le premier semestre 2022 a été marqué par une évolution du Groupe et par des décisions prises par la Direction, visant, d'une part à enclencher une réduction drastique des coûts de fonctionnements et, d'autre part, initier une politique visant à réduire les instruments dilutifs pouvant peser sur la structure capitalistique de DELTA DRONE :

Evolution du Groupe

Un certain nombre d'opérations juridiques a été initié et mené à bien sur le premier semestre 2022 :

- Au niveau de DELTA DRONE INTERNATIONAL, un changement de Gouvernance est intervenu au travers de la démission de deux administrateurs de la société ainsi que de celle de son Président. Ces démissions sont corrélées avec la politique mise en œuvre, tant en France qu'à l'étranger, visant à réduire les coûts de fonctionnement des différentes composantes du Groupe. Ainsi, ce changement de Gouvernance permet d'abaisser les coûts supportés, en base annuelle, de l'ordre de 300 KAUD, soit environ 180 K€. La Direction de DELTA DRONE INTERNATIONAL a été reprise par M. Chris CLARK. Il est à noter que cela s'inscrit également en cohérence avec la décision prise fin 2021 de céder la société PARAZERO, société de droit israélien, opération finalisée au début de l'exercice 2022. Cette société, basée à Tel Aviv, présentait un profil d'activité en inadéquation avec les principales activités de DELTA DRONE INTERNATIONAL, centrées sur les prestations de service par drone pour l'industrie minière, et sollicitait un financement de besoin en fonds de roulement difficilement assumable par le Groupe (fortes dépenses en matière de R&D au titre de produits dits « de niche »).
- Au niveau de DELTA DRONE COTE D'IVOIRE, la décision a été prise de céder l'intégralité des parts détenues par DELTA DRONE dans le capital de cette société, qui est sortie du périmètre de consolidation du Groupe en avril 2022. Cette opération a été principalement motivée par la création avec le repreneur, le Groupe WEASURE, d'une relation commerciale basée sur les équipes de WEASURE déjà fortement implantées sur la zone géographique de l'Afrique de l'Ouest et du Golfe de Guinée.
- A l'issue de plusieurs semaines d'échanges, et alors que la condition suspensive liée à l'autorisation préalable du Ministère de l'Economie et des finances français (au titre du contrôle des investissements étrangers) n'avait pas encore été levée, DELTA DRONE et le groupe



canadien VOLATUS AEROSPACE ont décidé, fin avril 2022, d'un commun accord d'interrompre leurs discussions suivant les termes prévus dans l'accord signé le 4 mars 2022.

Réduction des coûts de fonctionnement

Le projet d'accord avec VOLATUS AEROSPACE intégrait la mise en œuvre d'un plan de réduction des charges de fonctionnement d'environ 2 M€ en année pleine.

Dès lors, bien que les discussions entreprises avec VOLATUS AEROSPACE n'aient pu être menées à bonne fin, la Direction du Groupe a entrepris de mettre en œuvre les différents points appréhendés au travers des discussions stratégiques dès début avril.

Cela s'est traduit par la réalisation d'un plan de réduction des équipes supports du Groupe, induisant le départ de 10 personnes, dont 6 licenciements économiques, 2 ruptures conventionnelles et 2 démissions. Le coût supporté pour ses départs s'est élevé globalement à 278,8 K€ sur la période.

Parallèlement, un programme de réduction des charges générales de fonctionnement a été mis en place, qui vise à les réduire de l'ordre d'un million d'euros en base annuelle, avec une prise d'effet au plus tard fin 2022, eu égard aux délais de mise en œuvre.

Réduction les instruments dilutifs en circulation

Le 10 mai 2022, la Direction du Groupe a communiqué sur le rachat par DELTA DRONE de l'intégralité des BSA existants, soit 2 147 549 465 BSA, représentant une dilution potentielle future de 36,76%. La valeur de rachat de ces BSA, fondée sur une évaluation réalisée par un expert indépendant, dont les travaux ont fait l'objet d'un rapport écrit, est constatée dans les comptes consolidés semestriels arrêtés au 30 juin 2022, pour un montant de 1 368,2 K€.

Toujours dans un souci de réduire la dilution potentielle future attachée aux BSA émis à l'occasion des tranches d'ORNAN tirées en juin et en septembre 2022, un rachat à l'euro symbolique de ces derniers a été réalisé par DELTA DRONE en vue de leur annulation immédiate.

Regroupement d'actions

Un regroupement des actions composant le capital social de DELTA DRONE, à raison de 10 000 actions anciennes contre 1 action nouvelle, a été initié et réalisé sur le 2^{ème} trimestre 2022.

Incidences exogènes à l'activité du Groupe :

Incidences de la crise sanitaire liée à la COVID19

Tant au niveau national, qu'au niveau international, 2022 a continué à être marqué par les conséquences de la crise sanitaire liée à la COVID19, notamment en ce qui concerne la reprise économique mondiale entraînant une pénurie sur un certain nombre de composants électroniques.

En ce qui concerne le Groupe DELTA DRONE, bien que des mesures dédiées aient été prises, il n'en demeure pas moins que certains composants électroniques très ciblés présentent des difficultés en matière d'approvisionnement.

La Gouvernance du Groupe veille particulièrement à mettre en place des alternatives de sorte de ne pas subir cette contrainte pour les productions du Groupe.



Incidences de la crise militaire en Ukraine

A la date de la rédaction du présent document, le Groupe ne subit pas directement de conséquences de la crise militaire en Ukraine. Pour autant, la pression pesant sur les approvisionnements internationaux, notamment en termes de matières premières et en termes d'énergie, a pour conséquence une hausse du coût d'achats supportés par le Groupe. Cet impact reste à ce stade non significatif pour l'activité du Groupe.

Evènements postérieurs à la date d'arrêté des comptes semestriels au 30 juin 2022

Poursuite de la réorganisation du Groupe et mise en place d'une émission obligataire

Les pertes financières du Groupe sont concentrées sur DELTA DRONE SA et ses filiales support en France. Cela résulte d'un coût de fonctionnement élevé en regard d'un chiffre d'affaires encore insuffisant pour couvrir les charges.

Dans ces conditions, et malgré des perspectives de démarrage très prometteuses concernant la commercialisation des solutions ISS SPOTTER et COUNTBOT, les actions entreprises par la Direction pour abaisser de manière drastique les coûts de fonctionnement, ont été poursuivies sur le second semestre 2022 :

- Au cours du mois de septembre 2022, les sociétés DELTA DRONE, DELTA DRONE EXPERTS et TECHNIDRONE ont enregistré le départ cumulé de 11 salariés, dont 9 par voie de licenciement économique et 2 issus de démissions. Le coût de ces opérations (indemnités de licenciement, de congés payés et de CSP) s'élève respectivement à 229 K€.

- A la demande de sa société-mère (DELTA DRONE SA), DELTA DRONE ENGINEERING (activité de bureau d'études) a été placée en sauvegarde en date du 31 août 2022 par le Tribunal de Commerce de Nantes. Cette filiale emploie 14 salariés et correspond à environ 1 M€ de charges annuelles de fonctionnement. L'objectif de cette démarche est de s'inscrire dans un calendrier de quelques mois au plus, consacrés à la réorganisation du fonctionnement de l'entité : elle permet d'initier des discussions avec de nouveaux clients et/ou partenaires, extérieurs au Groupe, afin de diversifier son activité et ainsi d'atteindre le point d'équilibre d'exploitation.

Compte tenu de ces éléments, notamment en ce qui concerne les impacts de ces décisions sur les entités TECHNIDRONE et DELTA DRONE ENGINEERING, une révision de la valeur résiduelle des écarts d'acquisitions afférents à ces dernières a été effectuée dans les comptes semestriels 2022. Ainsi, une provision complémentaire pour dépréciation de 710 K€ a été constatée afin de mettre en adéquation les actifs incorporels du Groupe avec leur valeur de réalisation au 30 juin 2022.

Au service de cet objectif, un emprunt obligataire d'un montant principal de 2,4 M€ a été mis en place en juillet 2022. Une émission d'obligations simples d'un montant de 2 150 K€, par l'émission de 43 000 obligations simples d'une valeur nominale de 56 € au prix de 50 € chacune, représentant un emprunt obligataire d'un montant principal de 2 408 K€.

Par ailleurs, eu égard à l'intérêt suscité auprès d'investisseurs privés, un second tour a été réalisé début septembre, induisant une émission d'obligations simples d'un montant de 850 K€, par l'émission de 17 000 obligations simples d'une valeur nominale de 56 € au prix de 50 € chacune, représentant un complément d'emprunt obligataire d'un montant principal de 952 K€.

L'émission de ces obligations permettra à la Société de poursuivre sa stratégie de retour à l'équilibre. Il est à noter que l'opération s'inscrit dans le cadre de la mise en place d'un mécanisme dit



d'« equitization » des obligations par (i) la constitution d'une fiducie-gestion au profit des porteurs d'obligations simples qui auront décidé de les transférer à la fiducie et (ii) l'émission de bons de souscription d'actions au profit de ladite fiducie, dont les termes et modalités d'exercice permettront, d'un point de vue économique, de transformer en actions les obligations ainsi transférées.

Les porteurs d'obligations simples seront remboursés soit en espèces par DELTA DRONE, soit par le produit net de cession desdites actions.

POURSUITE DE L'INVESTISSEMENT DE DELTA DRONE DANS LE CAPITAL DE DELTA DRONE INTERNATIONAL

Comme permis par les règles spécifiques de la Bourse ASX de Sydney, où est cotée la société DELTA DRONE INTERNATIONAL, une opération d'acquisition de 3% des titres de cette dernière est en cours de finalisation. Ainsi, le pourcentage de détention de DELTA DRONE dans le capital de DELTA DRONE INTERNATIONAL sera porté à 58,16%.

Note 1 – Principes comptables et méthodes d'évaluation

1-1 – Application des normes, règlements et interprétation des normes

Les états financiers consolidés du Groupe DELTA DRONE sont établis en conformité avec le référentiel IFRS (International Financial Reporting Standard) tel qu'adopté par l'Union Européenne et publié au Journal Officiel de l'Union Européenne, en application du règlement CE n°1606/2002.

Le référentiel IFRS comprend les Normes IFRS, les normes IAS (International Accounting Standards), ainsi que les interprétations IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee) telles que publiées par l'IASB. Ce référentiel est disponible sur site de la Commission Européenne.

Aucunes normes, interprétations ni aucuns amendements à des normes existantes et applicables à compter du 1^{er} juillet 2022 n'ont été identifiés et donc retenus par anticipation au 30 juin 2022.

Les comptes consolidés intermédiaires résumés de Delta Drone au 30 juin 2022 ont été préparés et sont présentés en conformité avec la norme IAS 34 relative à l'information financière intermédiaire, qui définit le contenu minimum de l'information, et qui identifie les principes de comptabilisation et d'évaluation devant être appliqués à un rapport financier intermédiaire.

1-2 – Bases de préparation

Les principes comptables et les méthodes d'évaluation exposés ci-après ont été appliqués aux comptes clos le 30 juin 2022, après prise en compte des nouvelles normes et interprétations décrites ci-après. Les états consolidés sont présentés en milliers d'euros.

1-3 – Normes, amendements de normes et interprétations applicables à partir de l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2022

Les normes, amendements et interprétations mentionnés ci-dessous sont applicables pour la première fois aux exercices ouverts le 1^{er} janvier 2022 :

- Améliorations annuelles des IFRS – Cycle 2018 / 2021 (amendements aux normes IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 et IAS 41) ;



- Amendement à IAS 16 – Immobilisations corporelles – Produits antérieurs à l'utilisation prévue ;
- Amendement à IFRS 3 – Références au cadre conceptuel ;
- Amendement à IAS 37 – Contrats déficitaires – coût d'exécution du contrat.

Les textes mentionnés ci-dessus n'ont pas engendré de conséquence particulière sur les comptes consolidés du Groupe au 30 juin 2022.

1-4 – Normes, amendements de normes et interprétations d'application ultérieure au sein de l'Union Européenne

Soit les normes et interprétations d'application ultérieure au sein de l'Union Européenne (Textes applicables par anticipation) :

- IFRS 14 – Comptes de report réglementaires.
- IFRS 17 – Contrats d'assurance.
- Amendements à IAS 1 – classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants, et information à fournir sur les principes et méthodes comptables.
- Amendement à IAS 8 – Définition d'une estimation comptable.
- Amendements à IFRS 10 et IAS 28 – Vente ou apport d'actifs entre un investisseur et une entreprise associée ou une coentreprise.

Le Groupe n'a appliqué aucun de ces nouveaux amendements ou nouvelles normes/interprétations par anticipation.

1-5 – Performance opérationnelle du groupe et des secteurs

Le groupe DELTA DRONE considère que le résultat opérationnel ajusté (EBITDA), le résultat opérationnel courant (ROC), le résultat avant impôts et les flux nets de trésorerie opérationnels, mesures à caractère non strictement comptable, sont des indicateurs pertinents des performances opérationnelles et financières du groupe.

1-6 – Base d'évaluation

Les états financiers sont préparés selon le principe du coût historique, à l'exception des actifs et passifs acquis dans le cadre des regroupements d'entreprises et des actifs financiers, en particulier les titres non consolidés qui ont été évalués à leur juste valeur conformément à la norme IFRS 9.

Les passifs financiers sont évalués selon le principe du coût amorti.

1-7 – Utilisation d'estimations et hypothèses

La préparation des états financiers implique que la Direction Générale du Groupe procède à des estimations et retienne certaines hypothèses qui ont une incidence sur les actifs et les passifs du bilan consolidé, sur les charges et les produits du compte de résultat, ainsi que sur les informations données dans certaines notes de l'annexe.

Ces évaluations ou estimations sont revues à chaque clôture et confrontées aux réalisations afin d'ajuster les hypothèses.



Toutefois, les résultats réels pourraient différer sensiblement en fonction d'hypothèses ou de conditions différentes.

Les principaux postes des états financiers dépendant d'estimations ou de jugements au 30 juin 2022 sont les suivants :

- L'évaluation de la valeur recouvrable des écarts d'acquisition, des immobilisations incorporelles et corporelles ;
- L'évaluation des actifs financiers non consolidés selon la méthode de la Juste Valeur ;
- L'évaluation des engagements de retraite et assimilés ;
- L'estimation des provisions pour risques et charges ;
- La valeur de réalisation des stocks et des créances.

Les estimations utilisées par le Groupe sur ces différents thèmes sont détaillées dans les notes spécifiques se rapportant à chaque rubrique.

1-8 – Périmètre et méthodes de consolidation

Périmètre

Les états consolidés du Groupe DELTA DRONE comprennent les comptes de la société DELTA DRONE (société consolidante) et de toutes ses filiales contrôlées directement ou indirectement, les filiales détenues conjointement ainsi que les sociétés sous influence notable.

Le périmètre de consolidation du Groupe, ainsi que son évolution au cours de 2022, sont présentés en note 2.

Méthodes de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe a le contrôle exclusif ou majoritaire, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale avec constatation des droits des minoritaires.

Le contrôle est généralement présumé exister si le Groupe détient plus de 40% des droits de vote, a le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise ou le pouvoir de nommer (ou de révoquer) la majorité des membres du Conseil d'Administration (ou de l'organe de direction équivalent) ou de réunir la majorité des droits de vote aux réunions de cet organe, lorsque le contrôle est exercé par celui-ci.

Les états financiers des filiales sont inclus dans les états financiers consolidés à compter de la date de transfert du contrôle effectif jusqu'à la date où le contrôle cesse d'exister.

Les entreprises associées sont celles dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable sur la gestion et la politique financière, mais dont il n'a pas le contrôle.



Les sociétés concernées sont comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence. L'influence notable est présumée exister lorsque plus de 20 % des droits de vote sont détenus.

Le pouvoir de décision détenu est également pris en compte.

Les coentreprises sont les sociétés sur lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint, c'est-à-dire dont il partage le contrôle des activités économiques en vertu d'un accord contractuel. Les coentreprises sont comptabilisées dans le bilan consolidé selon la méthode de la mise en équivalence conformément à l'application de la norme IFRS 11.

Les titres de sociétés non significatives ou dans lesquelles le Groupe (tant DELTA DRONE en tant qu'entité que ses filiales) n'exerce pas d'influence notable sont classés en tant qu'actifs financiers et sont comptabilisés à leur juste valeur en contrepartie du résultat ou des autres éléments du résultat global (OCI) si les titres ne sont pas destinés à des fins de transaction.

Les gains et pertes résultant de cette évaluation sont comptabilisés en résultat dans le premier cas ou en capitaux propres à hauteur des comptabilisations précédentes en OCI puis en résultat dans le second cas.

Au titre de l'arrêté des comptes semestriels au 30 juin 2022, DELTA DRONE n'a pas exercé d'option pour un traitement en OCI et a comptabilisé les justes valeurs en résultat.

Engagement de rachat de minoritaires

Lorsqu'il existe des options croisées d'achat et de vente contractées avec un minoritaire sur des titres d'une société du Groupe, ces options sont considérées en substance comme des contrats fermes d'achats / ventes avec différé de paiement.

Les engagements d'achat donnés relatifs aux filiales consolidées par intégration globale sont comptabilisés en « passifs financiers » pour la valeur actualisée du prix d'exercice estimé de l'option lorsque cette option est à prix fixe, et pour sa juste valeur lorsque cette dernière est à prix variable.

Conformément à l'application de la version révisée de la norme IAS 27, les options émises sont traitées comme des transactions entre actionnaires (impacts enregistrés dans les capitaux propres).

Transactions internes

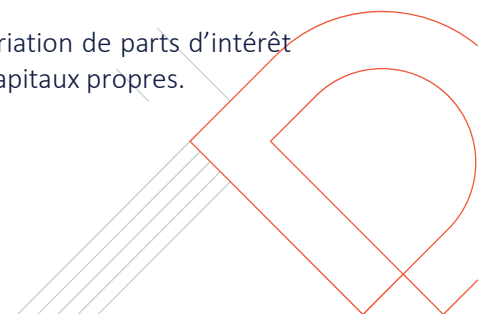
Les soldes et les transactions intra-Groupes ainsi que les profits latents résultant de transactions « intraGroupe » sont éliminés dans le cadre de la préparation des états financiers consolidés.

Les pertes latentes résultant de transactions « intraGroupe » ne sont éliminées que dans la mesure où il n'existe pas d'indication d'une éventuelle dépréciation.

Intérêts non contrôlants

Les intérêts non contrôlants sont définis comme la part d'intérêts dans une filiale qui n'est pas attribuable directement ou indirectement à la société mère.

Les transactions réalisées avec les actionnaires minoritaires induisant une variation de parts d'intérêt de la société mère sans prise ou perte de contrôle affectent uniquement les capitaux propres.



Si les capitaux propres de fin de période d'une société consolidée sont négatifs, la part des intérêts minoritaires dans ces capitaux propres est prise en charge par le Groupe, sauf si les tiers ont une obligation de combler leur quote-part de pertes.

Si ces sociétés redeviennent bénéficiaires, la part du Groupe dans leur résultat est prise en compte par l'actionnaire majoritaire à hauteur des pertes comptabilisées antérieurement.

Bilan

Les actifs et passifs dont la maturité est inférieure au cycle d'exploitation, généralement égal à 12 mois, sont classés en actifs ou passifs courants. Si leur échéance excède cette durée, ils sont classés en actifs ou passifs non courants

Ecarts d'acquisition

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés conformément à IFRS 3 révisée.

La contrepartie transférée (coût d'acquisition) est évaluée à la juste valeur des actifs remis, capitaux propres émis et passifs encourus à la date de l'échange.

Les actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise sont évalués à leur juste valeur à la date de l'acquisition. Tout excédent de la contrepartie transférée sur la quote-part du Groupe dans la juste valeur nette des actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise donne lieu à la comptabilisation d'un écart d'acquisition.

A la date de prise de contrôle et pour chaque regroupement, le Groupe a la possibilité d'opter soit pour un écart d'acquisition partiel (se limitant à la quote-part acquise par le Groupe) soit pour un écart d'acquisition complet. Dans le cas d'une option pour la méthode de l'écart d'acquisition complet, les intérêts ne donnant pas le contrôle sont évalués à la juste valeur et le Groupe comptabilise un écart d'acquisition sur l'intégralité des actifs et passifs identifiables. Cette option s'applique transaction par transaction.

Les frais directement attribuables à la prise de contrôle sont comptabilisés en charges de la période au cours de laquelle ils sont encourus. L'acquisition ultérieure d'intérêts minoritaires ne donne pas lieu à la constatation d'un écart d'acquisition complémentaire.

L'analyse des écarts d'acquisition est finalisée durant la période d'évaluation, soit 12 mois à compter de la date de la prise de contrôle.

En cas d'acquisition par étapes, la participation antérieurement détenue fait l'objet d'une réévaluation à la juste valeur à la date de prise de contrôle. L'écart entre la juste valeur et la valeur nette comptable de cette participation est enregistré directement en résultat. Par ailleurs, les compléments de prix sont inclus dans la contrepartie transférée à leur juste valeur dès la date d'acquisition et quelle que soit leur probabilité de survenance.

Durant la période d'évaluation, les ajustements ultérieurs trouvent leur contrepartie en écart d'acquisition lorsqu'ils se rapportent à des faits et circonstances existant lors de l'acquisition ; à défaut et au-delà, les ajustements de compléments de prix sont comptabilisés directement en résultat, sauf si



les compléments de prix avaient comme contrepartie un instrument de capitaux propres. Dans ce dernier cas, le complément de prix n'est pas réévalué ultérieurement.

Les écarts d'acquisition concernant les sociétés consolidées par mise en équivalence sont classés dans le poste du bilan « Titres mis en équivalence ».

Autres immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises par voie de regroupement d'entreprises sont comptabilisées à leur juste valeur.

Les autres immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production pour le Groupe. Ce coût comprend tous les coûts directement attribuables à la préparation de l'utilisation de ces incorporels.

Il est diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur, le cas échéant.

Les autres immobilisations incorporelles comprennent essentiellement les logiciels acquis et les frais de recherche et développement.

Les frais de recherche et de développement correspondent à l'effort réalisé par le Groupe 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.

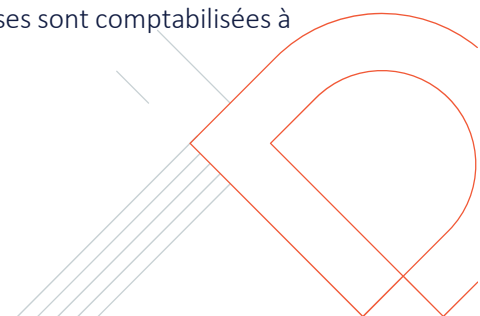
L'enregistrement des frais à l'actif se fait sur la base des coûts directs de chaque projet, auxquels s'ajoute une quote-part de frais généraux évaluée comme le rapport entre les frais généraux et la somme des coûts de l'entreprise. Cette quote-part est calculée en fin d'année pour application sur l'exercice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

Le mode d'amortissement et les durées d'utilité sont révisés au moins à la clôture de chaque exercice.

Le cas échéant, l'incidence des modifications de ceux-ci est comptabilisée de manière prospective comme un changement d'estimation comptable.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles acquises par voie de regroupement d'entreprises sont comptabilisées à leur juste valeur.



Les autres immobilisations corporelles sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur, le cas échéant.

Aucune immobilisation n'est décomposable par composant.

Le coût d'acquisition inclut tous les coûts directement attribuables à sa création ou son acquisition et au transfert de l'actif jusqu'à son lieu d'exploitation et à sa mise en état pour permettre son exploitation de la manière prévue par la direction.

Les intérêts des emprunts relatifs à l'acquisition des immobilisations corporelles sont comptabilisés en charges. Ils ne sont pas immobilisés dans le coût de l'actif.

Les subventions d'investissements sont comptabilisées au passif du bilan, en tant que « produits différés » et réparties systématiquement au compte de résultat, sur une durée propre à permettre leur rattachement aux coûts qu'elles sont censées compenser.

L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé suivant le mode linéaire en fonction des composants identifiés et de leurs durées d'utilité effectives.

- | | |
|---------------------------------------|------------|
| • 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 |

Les gains et pertes de cessions d'immobilisations corporelles sont déterminés en comparant le prix de cession à la valeur nette comptable.

Ils sont enregistrés au compte de résultat sur la ligne « autres produits et charges de l'exploitation courante » en ce qui concerne les gains ou pertes des cessions de matériels de l'exploitation courante ; sur la ligne « autres produits et charges opérationnels » en ce qui concerne les gains ou pertes des cessions d'ensembles immobiliers.

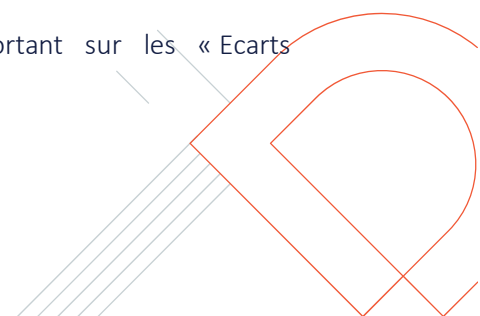
Dépréciation des actifs immobilisés hors financiers

Conformément à IAS 36 « Dépréciation d'actifs », une entité doit apprécier à chaque date de reporting s'il existe un quelconque indice qu'un actif peut avoir subi une perte de valeur.

Le Groupe, à la suite de l'adoption du référentiel IFRS, va réaliser régulièrement des tests de dépréciation sur la valeur de :

- l'ensemble des unités génératrices de trésorerie (UGT) du Groupe et les immobilisations incorporelles à durée indéfinie ;
- les immobilisations incorporelles ou corporelles à durée définie dès lors qu'un indice de perte de valeur a été identifié au regard des analyses menées par le Groupe, aboutissant à une valeur recouvrable inférieure à la valeur comptable de ces actifs.

Des informations complémentaires sont communiquées aux notes portant sur les « Ecartés d'acquisition » et sur les « Autres immobilisations incorporelles »



Les dépréciations constatées sur les écarts d'acquisition revêtent un caractère irréversible et ne font donc pas l'objet d'une reprise.

Elles figurent sous la rubrique « Dotations aux provisions et dépréciations » du compte de résultat, en résultat opérationnel courant.

Contrats de location

Conformément à la norme IFRS 16, le groupe DELTA DRONE a effectué un retraitement de l'ensemble des contrats de locations concernés.

Actifs destinés à être cédés

Conformément à la norme IFRS 5, « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées », les actifs non courants destinés à être vendus sont les actifs qui seront réalisés au travers de leur cession et non de leur utilisation dans les 12 mois à venir. Lors de leur classification, les actifs non courants destinés à être vendus sont évalués au montant le plus faible entre leur valeur nette comptable et leur juste valeur diminuée des coûts de cession, une perte de valeur étant constatée le cas échéant.

Ces actifs cessent d'être amortis.

Stocks

Les stocks sont évalués au plus bas de leur prix de revient réel ou de leur valeur nette de réalisation.

Le prix de revient inclut les coûts d'acquisition et les autres coûts encourus pour amener le stock dans l'endroit et l'état où il se trouve.

Le prix de revient est calculé selon la méthode du coût moyen pondéré.

La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts estimés pour l'achèvement et la réalisation de la vente.

Impôts

La rubrique « charge d'impôt » du compte de résultat consolidé correspond à l'impôt exigible de chaque filiale consolidée, corrigé des impositions différées.

Les impôts différés sont comptabilisés dans les capitaux propres lorsqu'ils proviennent d'éléments imputés en capitaux propres. Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable pour toutes les différences temporaires entre la base fiscale et la base comptable des actifs et passifs (analyse bilancielle).

Les actifs et passifs d'impôts différés doivent être évalués au taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt (et des réglementations fiscales) qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.



Les actifs et passifs d'impôts différés sont comptabilisés pour toutes les différences temporaires respectivement déductibles et imposables.

L'activation des impôts différés liés à des déficits fiscaux ou moins-values reportables est limitée à ceux dont la récupération est fortement probable, compte tenu de perspectives bénéficiaires. Les déficits fiscaux suivent le régime fiscal des sociétés françaises et sont donc indéfiniment reportables.

Les actifs et passifs sont compensés lorsque les impôts sont prélevés par la même autorité fiscale et que les autorités fiscales locales l'autorisent.

Créances et dettes d'exploitation

Les créances clients, les dettes fournisseurs et les autres créances et dettes sont comptabilisées à la valeur nominale compte tenu des échéances de paiement inférieures à trois mois.

Les créances clients font l'objet de dépréciations au cas par cas en fonction des risques encourus, et de l'évaluation des pertes attendues.

Les créances irrécouvrables sont constatées en perte lorsqu'elles sont identifiées comme telles.

Les dettes et créances libellées en devises sont valorisées au cours de clôture de l'exercice. Les différences de change résultant de cette conversion sont portées au bilan dans la rubrique « Écarts de conversion ». Les pertes latentes sont couvertes par des provisions pour risques (sauf dispositions particulières prévues par le plan comptable).

Trésorerie et équivalents de trésorerie

Les équivalents de trésorerie sont constitués de valeurs mobilières de placement liquides, facilement convertibles et qui, à l'origine, ont une échéance inférieure ou égale à trois mois.

Les disponibilités comprennent les comptes bancaires et les soldes de caisse.

Actions propres

Les actions conservées sont inscrites pour leur coût d'acquisition en diminution des capitaux propres.

En cas de cession de ces titres totalement ou partiellement, le résultat de cession (avec l'impôt correspondant), est imputé directement dans les capitaux propres et ne contribue donc pas au résultat.

Provisions

Une provision pour risques ou charges est constituée lorsqu'il existe une obligation à l'égard d'un tiers identifié dont le montant peut être estimé de manière fiable et qu'il est probable que cela se traduira par une sortie de ressources sans contrepartie équivalente.

Lorsque l'effet de la valeur temps de l'argent est significatif, les provisions sont constatées pour leur montant actualisé, c'est à dire la valeur actuelle des dépenses attendues jugées nécessaires pour régler les obligations correspondantes.



Les variations des provisions enregistrées pour refléter les effets de l'écoulement du temps sont comptabilisées en produits financiers ou charges financières.

– Engagements de retraite et assimilés

Au sein du Groupe, les engagements de retraites regroupent les indemnités de fin de carrière du personnel en activité. Ils sont évalués selon la méthode des unités de crédit projetées. Cette méthode tient compte d'hypothèses d'espérance de vie, du taux de rotation du personnel et de l'évolution des salaires. Une actualisation des sommes à verser et un coefficient d'actualisation financière des paiements futurs sont appliqués.

Les engagements sont intégralement provisionnés et correspondent exclusivement au régime de retraite à prestations définies localisé en France, comprenant les indemnités légales de départ à la retraite.

Les coûts d'actualisation sont comptabilisés en OCI.

– Litiges

Les provisions pour litiges ont fait l'objet d'une appréciation au cas par cas en fonction des risques encourus.

– Autres provisions pour risques et charges

Les autres provisions pour risques et charges ont été constituées en fonction des risques connus à la date d'arrêté des comptes et des charges futures estimées.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires et les autres produits de l'activité sont évalués à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir. Ils sont évalués nets des remises consenties dès lors que les risques et avantages significatifs inhérents à la propriété des produits ont été transférés à l'acheteur ou que le service a été rendu.

Le chiffre d'affaires comprend la vente de produits ou de services à laquelle est additionnée, le cas échéant, les diverses prestations liées à la vente.

Résultat opérationnel courant

Le résultat opérationnel courant comprend l'ensemble des charges de l'exploitation courante y compris les dépréciations de l'actif immobilisé et les dépréciations des écarts d'acquisition directement liés à l'exploitation et affectés par UGT.

Les autres produits et charges de l'exploitation courante, dont notamment les éléments de cessions d'actifs qui entrent dans le cycle de l'exploitation courante à proprement parler, concourent également à la détermination du résultat opérationnel courant.

Résultat opérationnel

Le résultat opérationnel comprend l'ensemble des produits et charges autres que financiers, ainsi que les résultats de cessions d'actifs immobiliers et les éléments significatifs non récurrents.

Autres produits et charges opérationnels



Les autres produits et charges opérationnels prennent en compte les plus et moins-values liées à la cession d'ensembles immobiliers et tout élément significatif et non récurrent qui fausserait la lecture du résultat opérationnel courant.

Frais d'acquisition

Les coûts liés à l'acquisition d'une entité sont constatés dans le coût des titres en cas de prise d'influence notable, en résultat dans le cas d'une prise de contrôle ou en capitaux propres dans le cas d'une acquisition d'intérêts minoritaires.

Résultat financier

Le résultat financier comprend les produits de trésorerie et équivalents de trésorerie, le coût de l'endettement financier brut ainsi que divers charges et produits.

Résultat par action

Le résultat par action est calculé en divisant le résultat net (part du Groupe) par le nombre d'actions en circulation à la date de clôture des comptes consolidés.

Le résultat dilué par action est calculé sur la même base de résultat net en prenant en compte dans le nombre d'actions en circulation et la conversion de l'ensemble des instruments dilutifs.

Informations sectorielles

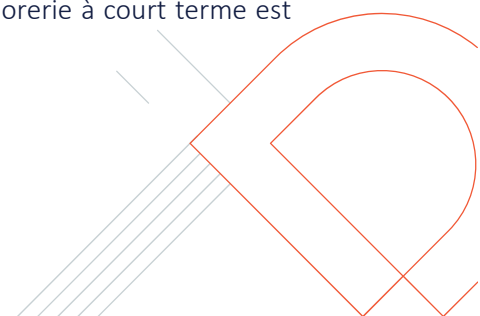
Un secteur est une composante distincte et contributive du Groupe, engagée dans la fourniture de produits ou services (secteur d'activité) ou dans la fourniture de produits et services au sein d'un environnement économique particulier (secteur géographique), et exposée à des risques et à une rentabilité différente des risques et de la rentabilité des autres secteurs. L'ensemble des secteurs opérationnels et le corporate constitue les comptes du groupe.

L'activité du Groupe s'articule autour de trois pôles : Solutions Professionnelles, Mining professional turnkey solutions et formation.

Les actifs sectoriels sont les actifs opérationnels utilisés par un secteur dans le cadre de ses activités opérationnelles. Ils comprennent les écarts d'acquisition attribuables, les immobilisations incorporelles et corporelles, ainsi que les actifs courants utilisés dans les activités opérationnelles du secteur. Ils n'incluent ni les impôts différés, ni les autres participations, créances et autres actifs financiers non courants. Les passifs sectoriels sont les passifs résultant des activités d'un secteur, qui sont directement attribuables à ce secteur ou qui peuvent raisonnablement lui être affectés. Ils comprennent les passifs courants et non courants à l'exception des dettes financières et des impôts différés passifs.

Contexte général de l'arrêté des comptes

Le contexte économique a été pris en compte, notamment dans la détermination des prévisions utilisées pour les tests de dépréciation. Le Groupe veille à respecter un équilibre entre ses ressources long terme et ses besoins d'investissements structurels. La gestion de la trésorerie à court terme est accompagnée d'une mise en œuvre de leviers d'amélioration du BFR.



Les facteurs de risque suivants ont été analysés afin de répondre aux Recommandations de l'Autorité des Marchés Financiers :

- La valeur recouvrable des écarts d'acquisition et autres incorporels proche de la valeur nette comptable, a fait l'objet d'une attention toute particulière.
- Les hypothèses retenues pour déterminer la valeur recouvrable des actifs non courants dans le cadre des tests de dépréciation ont fait l'objet de tests de sensibilité. Les dépréciations nécessaires ont été prises en compte dans le résultat de l'exercice.
- Les actifs financiers figurant au bilan du Groupe ne présentent pas de risque significatif ; de même que les équivalents de trésorerie. Il n'y a aucun risque de liquidité en fin d'exercice.



Note 2 – Périmètre de consolidation et évolution au cours de la période

Sociétés incluses dans le périmètre de consolidation :

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

Sociétés	Méthode de consolidation (*)		Pourcentage d'intérêt		Date d'entrée
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021	
DELTA DRONE	Société mère		100,0%	100,0%	Antérieurement à 2022
MTSI	I.G.	I.G.	100,0%	100,0%	Antérieurement à 2022
DELTA DRONE ENGINEERING	N/A	I.G.	N/A	100,0%	Fusion simplifiée avec PIXIEL en décembre 2021
TECHNI DRONE	I.G.	I.G.	100,0%	100,0%	Antérieurement à 2022
DELTA DRONE ENGINEERING (ex-PIXIEL)	I.G.	I.G.	100,0%	100,0%	Antérieurement à 2022
DELTA DRONE SOUTH AUSTRAL	I.G.	N/A	100,0%	N/A	Société créée au cours du premier semestre 2022
DELTA DRONE HUMAN TECH (ex-ATM GROUP SRA)	I.G.	I.G.	100,0%	100,0%	Antérieurement à 2022
ATM GROUP SECURITE	I.G.	I.G.	100,0%	100,0%	Antérieurement à 2022
ATM GROUP ACCUEIL	I.G.	I.G.	100,0%	100,0%	Antérieurement à 2022
AFM	I.G.	I.G.	100,0%	100,0%	Antérieurement à 2022
AER NESS TRAINING	N/A	I.G.	N/A	100,0%	Transmission Universelle du Patrimoine d'AER NESS TRAINING à sa société mère, TECHNIDRONE, sur 12/2021
DRONE PROTECT SYSTEM	M.E.	M.E.	41,9%	41,9%	Antérieurement à 2022
DELTA DRONE EXPERTS	I.G.	I.G.	100,0%	100,0%	Antérieurement à 2022
SNOWSKUT	M.E.	M.E.	49,8%	49,8%	Antérieurement à 2022
DELTA DRONE AFRICA	I.G.	I.G.	51,0%	51,0%	Antérieurement à 2022
DELTA DRONE INTERNATIONAL	I.G.	I.G.	55,2%	50,4%	Impact de l'opération réalisée avec ARVISTA et de l'acquisition de 6% supplémentaire - 3% en juillet 2021 et 3% en février 2022.
PARAZERO	N/A	I.G.	N/A	50,4%	La société PARAZERO a été cédée en janvier 2022. Elle a été traitée en "Actifs classés comme détenus en vue de la vente" au 31/12/2021.
DELTA DRONE SOUTH AFRICA	I.G.	I.G.	55,2%	50,4%	Antérieurement à 2022
DSL SOUTH AFRICA	I.G.	I.G.	55,2%	50,4%	Antérieurement à 2022
ROCKETMINE SOUTH AFRICA	I.G.	I.G.	40,9%	37,3%	Antérieurement à 2022
ROCKETMINE AUSTRALIA	I.G.	I.G.	55,2%	50,4%	Antérieurement à 2022
ROCKETMINE GHANA	I.G.	I.G.	36,8%	33,6%	Antérieurement à 2022
ARVISTA	I.G.	N/A	33,1%	N/A	Acquisition de 60% d'ARVISTA par DELTA DRONE INTERNATIONAL en juillet 2021
DELTA DRONE COTE D'IVOIRE	N/A	I.G.	N/A	90,0%	La totalité des titres de DELTA DRONE COTE D'IVOIRE a été cédé en avril 2022 auprès de la société WEESURE AFRIQUE.
UNITED DRONE TECHNOLOGIES	I.G.	I.G.	100,0%	100,0%	Antérieurement à 2022
AB COMTECH	I.G.	I.G.	77,3%	77,3%	Antérieurement à 2022



(*) :

I.G. : Intégration globale

M.E. : Mise en équivalence

N/A : Non applicable

Sociétés exclues du périmètre de consolidation :

Sont exclues du périmètre de consolidation au 30 juin 2022 :

- Les sociétés faisant partie de l'ancien réseau DELTA DRONE NETWORK :

DELTA DRONE a poursuivi sa politique d'accompagnement des sociétés qui faisaient partie du réseau DELTA DRONE NETWORK.

Le groupe DELTA DRONE apportant son soutien au réseau sans exercer aucune influence sur son management, l'intégration des sociétés concernées dans le périmètre de consolidation du 30 juin 2022, n'a pas été considérée comme étant significative.

Toutefois, dans le cadre de l'application des décisions stratégiques prises par la Gouvernance de DELTA DRONE et compte tenu des l'arrêt progressif de l'activité de ces sociétés, il ne reste plus qu'une seule entité dans laquelle le Groupe a des intérêts minoritaires.

Le pourcentage de détention au 30 juin 2022 de DELTA DRONE dans le capital de cette entité reste inchangé par rapport au 31 décembre 2021 :

Sociétés de DELTA DRONE NETWORK	Taux de participation au 30/06/2022
POLIDRONE	5,0%

- Participation financière dans des sociétés à fort potentiel :

Les détentions de participations minoritaires au sein des sociétés ELISTAIR, DONECLE, DIODON, SIGHTEC, et AERO41 ont été intégrées dans l'actif immobilisé du Groupe DELTA DRONE au 30 juin 2022. Il est à noter que la société SLX ETCHNOLOGIES, de droit israélien, a cessé son activité sur le 1^{er} semestre 2022.



L'ensemble des investissements réalisés n'a 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 entités.

A ce titre, la décision a été prise de placer l'ensemble de ses participations dans le portefeuille d'investissements détenus par la société UNITED DRONE TECHNOLOGIES, société filiale à 100% de DELTA DRONE et dont la vocation est la gestion financière des investissements du Groupe dans des sociétés à fort potentiel.

Dans ce cadre et en conformité avec les normes IFRS applicables en la matière, ces participations ont été évaluées en retenant leur juste valeur au 30 juin 2022.

Note 3 – Application des normes IFRS

Cadre général et principes généraux

En application du Règlement Européen n°1606 / 2002 du 19 juillet 2002, le Groupe DELTA DRONE a établi ses états financiers consolidés à compter de l'exercice 2021 conformément aux Normes internationales.

Les retraitements IFRS pris en compte pour l'établissement des comptes au 30 juin 2022 et détaillés dans les différentes notes du présent document sont les suivants :

IAS 1

Les états financiers ont été établis selon cette Norme qui modifie sensiblement la présentation générale des comptes.

IAS 2

Les stocks de marchandises étaient déjà évalués selon la méthode du coût moyen pondéré. Le Groupe inclut désormais dans le coût d'acquisition les frais d'escomptes obtenus pour paiement comptant.

IFRS 8 :

Ventilation des comptes consolidés par secteurs opérationnels sur la base du reporting interne.

IFRS 9 :

A ce titre, en se référant aux normes IFRS 10 et IAS 28, le Groupe DELTA DRONE n'ayant ni un contrôle conjoint, ni une influence notable dans les participations détenues non consolidées, la norme IFRS 9 a été appliquée en retenant la valorisation des actifs financiers à leur juste valeur.

L'option de prise en compte des impacts de la juste valeur en résultat ou en capitaux propres, a été appréhendée individuellement et au niveau de chacune des participations non consolidées.

La juste valeur des participations non consolidées a été déterminée sur la base :

- Soit d'une opération récente réalisée dans la structure capitalistique de la participation non consolidée concernée,
- Soit d'une évaluation réalisée par un expert indépendant.



A titre de principe de gestion interne et afin de répondre à la norme, l'appréciation des justes valeurs des participations non consolidées fait l'objet d'une évaluation systématique, à l'occasion de l'établissement des comptes semestriels du Groupe, soit au 30 juin de chaque année. Compte tenu du statut de start-up des sociétés concernées, qui plus est positionnées sur des marchés naissants, les évaluations futures sont susceptibles de générer des valorisations différentes, à la hausse comme à la baisse.

Ainsi une actualisation de la juste valeur des participations non consolidées est appréhendée par période de 12 mois consécutifs.

IAS 12

Les impôts différés ont été pris en compte sur les ajustements réalisés à l'actif et au passif, selon les critères définis par cette Norme.

IAS 16

Les immobilisations corporelles ont été retraitées selon la méthode du coût historique amorti.

IAS 18 complétée par IFRS 15

Le chiffre d'affaires du Groupe n'a pas été impacté par le changement de norme.

IAS 19

Les engagements de retraite (IFC) sont pris en compte depuis l'exercice 2012.

A l'occasion de l'établissement de comptes consolidés par le Groupe (semestriels et annuels), le recours à un actuaire est effectué afin de déterminer les engagements en la matière pour les sociétés du périmètre concernées. A ce titre, nous attirons l'attention du lecteur à la note 15, ci-après.

Au titre des comptes semestriels établis au 30 juin 2022, l'actuaire a pris les hypothèses suivantes :

Carrière professionnelle	
Scénario de départ à la retraite :	Départ volontaire
Age de début d'activité professionnelle :	s.o.
Age de cessation d'activité :	62 ans

Hypothèses actuarielles	
Taux annuel d'actualisation financière :	3,20%
Evolution annuelle des salaires :	2,50%
Inflation comprise	
Tables de survie :	Hommes : INSEE 15 - 17 Hommes
	Femmes : INSEE 15 - 17 Femmes

IFRS 3 / IAS 36

Les écarts d'acquisition ne font plus l'objet d'amortissement à compter du 1er janvier 2021 mais font l'objet de tests de perte de valeur.

IAS 32 et 39

Séparation des composantes dette et capitaux propres des instruments financiers



IAS 38

Les fonds commerciaux ont été reclassés en écarts d'acquisition. Les tests de perte de valeur ont été réalisés au niveau de chaque U.G.T (Unités Génératrices de Trésorerie). Un Goodwill négatif a été retraité en résultat.

Note 4 – Ecarts d'acquisition

A titre de principe de gestion interne et afin de répondre aux normes, l'appréciation de la valeur nette des écarts d'acquisitions fera l'objet d'une évaluation par un expert indépendant systématique, à l'occasion de l'établissement des comptes annuels du Groupe, soit au 31 décembre de chaque année.

Ainsi une actualisation de la valeur nette des écarts d'acquisitions sera appréhendée par période de 12 mois consécutifs.

4-1 – Evolution des écarts d'acquisitions :

(En milliers d'€uros)

	Ecarts d'acquisition
Valeurs brutes	
A l'ouverture de l'exercice	6 290
Augmentations / Acquisitions	6
Diminutions / Sorties	
A la clôture de la période	6 296
Dépréciations	
A l'ouverture de l'exercice	(1 559)
Dépréciations / Pertes de valeur	(710)
A la clôture de la période	(2 269)
Valeurs nettes	
A l'ouverture de l'exercice	4 731
A la clôture de la période	4 028



4-2 – Détail des écarts d'acquisitions à l'ouverture et à la clôture de la période

(En milliers d'euros)

	A l'ouverture	Mouvements				A la clôture
	31/12/2021 Valeurs nettes	Augmentations / Acquisitions	Diminutions / Sorties	Dépréciations	Virements	30/06/2022 Valeurs nettes
DELTA DRONE ENGINEERING (Fusionnée avec PIXIEL en 2021)	0					0
MTSI	0					0
TECHNIDRONE	515			(257)		258
ROCKETMINE	320					320
DELTA DRONE ENGINEERING (ex PIXIEL)	906			(453)		453
ATM GROUP SRA	2 554					2 554
AB COMTECH	259					259
ARVISTA	178	6				184
TOTAUX	4 731	6	0	(710)	0	4 028

Pertes de valeur

L'UGT (Unité Génératrice de Trésorerie) est définie dans le Groupe DELTA DRONE, comme le plus petit groupe identifiable d'actifs qui génère des flux de trésorerie (cash-flow) indépendants des flux de trésorerie générés par les autres actifs ou groupes d'actifs.

La réflexion sur la détermination des UGT a été alimentée par l'examen des critères suivants :

- Existence ou non d'un marché actif,
- Importance des relations de dépendance économique entre les différentes unités,
- Découpage opérationnel : manière dont le management organise son reporting,
- Découpage stratégique : manière dont le management prend ses décisions de poursuite ou d'abandon d'activités.

Le critère déterminant qui a été retenu est le découpage opérationnel. Ainsi, l'UGT retenue est la nature de l'activité des entités regroupées.

Les écarts d'acquisition concernant les sociétés consolidées par mise en équivalence sont classés dans le poste du bilan « Titres mis en équivalence ».



Les écarts d'acquisition au 30 juin 2022 se répartissent de la manière suivante :

(En milliers d'€uros)

	Valeurs nettes
Solutions professionnelles	3 267
DELTA DRONE ENGINEERING (ex PIXIEL)	453
ATM GROUP SRA	2 555
AB COMTECH	259
Formations	257
TECHNIDRONE	257
Mining professional turnkey solutions	504
ROCKETMINE	320
ARVISTA	184
TOTAL	4 028

Les écarts d'acquisition font l'objet d'une description détaillée par entité juridique (cf. tableau ci-dessus).

Les tests de dépréciation réalisés sur les UGT (comprenant les écarts d'acquisition affectés) sont basés sur la juste valeur diminuée des coûts de vente.

Pour déterminer la juste valeur diminuée des coûts de vente, il est fait référence aux transactions comparables, en considérant le résultat des transactions récentes portant sur des actifs similaires dans le même secteur d'activité.

La valorisation repose notamment sur des multiples d'agrégats comptables.

Si la juste valeur diminuée des coûts de vente n'est pas corroborée par des transactions comparables, il est alors procédé au calcul de la valeur d'utilité estimée par la valeur actuelle nette des flux de trésorerie futurs. Des précisions sur la méthode de calcul sont fournies en note 1 – principes comptables – rubrique : dépréciation des écarts d'acquisition.

Sur la base de cette méthode, la valeur recouvrable de chaque UGT à laquelle est affectée une quote-part de la valeur comptable des écarts d'acquisition, fait l'objet d'une analyse permettant de détecter si la valeur d'utilité de l'UGT n'est pas inférieure à la valeur nette comptable de ses actifs.

Au titre des exercices clos antérieurement à 2021, le Groupe utilisait le référentiel comptable français. Dès lors, les écarts d'acquisition faisaient l'objet d'un amortissement sur une durée de 5 ans. Avec l'adoption du référentiel IFRS et notamment l'application des Normes IFRS 3 et IAS 36, les écarts d'acquisition ne font plus l'objet d'amortissement à compter du 1^{er} janvier 2021.



En revanche, eu égard aux décisions prises concernant les sociétés DELTA DRONE ENGINEERING et TECHNIDRONE, des dépréciations à hauteur de 50% de la valeur nette des écarts d'acquisition relatifs à ces deux entités, ont été constatées dans les comptes consolidés semestriels arrêtés au 30 juin 2022.

(En milliers d'euros)

Dépréciations des écarts d'acquisition constatées		
Année	Montants	en % des écarts d'acquisition
2014	122	20,0%
2015	189	6,7%
2016	923	26,7%
2017	1 144	44,4%
2018	1 377	49,1%
2019	1 670	51,9%
2020	734	58,9%
2021	0	56,5%
2022	710	63,1%

Il est également à noter qu'en application de la Norme IAS 38, les fonds de commerce non amortis ni dépréciés ainsi que les Goodwills négatifs non encore totalement rapportés au résultat, ont été imputés sur les écarts d'acquisition des entités concernées. L'impact est une réévaluation de la valeur brute desdits écarts de 142 K€.

Une analyse de chacun des écarts d'acquisition présentant une valeur nette non nulle est réalisée en fin de période. Le Groupe tient compte du contexte économique de chaque clôture et a retenu pour 2022 des hypothèses opérationnelles pertinentes et mesurées.

Ces hypothèses reposent sur l'expérience du management et la mise en place rigoureuse de plans d'actions portant sur le développement du Groupe et le suivi des agrégats composant le compte de résultat.



Note 5 – Autres immobilisations incorporelles

(En milliers d'€uros)

	Frais de recherche et développement	Logiciels Progiciels	Droits d'utilisation locations mobilières IFRS 16	Autres	Total
Valeurs brutes					
A l'ouverture de l'exercice	9 040	333	39	515	9 927
Augmentations / Acquisitions		30			30
Retraitements IFRS 16					0
Diminutions / Sorties		(30)			(30)
Mouvements de périmètre Entrées					0
Mouvements de périmètre Sorties					0
Virements					0
A la clôture de la période	9 040	333	39	515	9 927
Dépréciations					
A l'ouverture de l'exercice	(5 944)	(279)	(20)	(515)	(6 758)
Dotations aux amortissements	(462)	(24)			(486)
Retraitements IFRS 16			(13)		(13)
Dotations dépréciations / Pertes de valeur					0
Reprises dépréciations / Pertes de valeur					0
Diminutions / Sorties		29			29
Mouvements de périmètre Entrées					0
Mouvements de périmètre Sorties					0
Virements		1			1
A la clôture de la période	(6 407)	(273)	(33)	(515)	(7 227)
Valeurs nettes					
A l'ouverture de l'exercice	3 095	54	20	0	3 169
A la clôture de la période	2 633	60	7	0	2 700

Les frais de recherche et développement sont amortis selon le plan d'amortissement initialement défini par le Groupe. La dotation ne concerne qu'exclusivement DELTA DRONE ENGINEERING.

Dans le cadre de l'adoption du référentiel IFRS pour la présentation des comptes consolidés du Groupe, une analyse approfondie des différents contrats de locations mobilières a été réalisée conformément à la Norme IFRS 16. Ainsi, les droits d'utilisation calculés au 30 juin 2022 sont intégrés dans les immobilisations incorporelles lorsque cela concerne des biens qui auraient été constatés dans cette ligne d'actif s'ils avaient fait l'objet d'une acquisition par le Groupe. Il s'agit exclusivement de logiciels pris en location.

(En milliers d'€uros)

	Droits d'utilisation locations mobilières IFRS 16	Total
Valeurs brutes		
A l'ouverture de l'exercice	39	39
Droit utilisation		0
A la clôture de la période	39	39
Dépréciations		
A l'ouverture de l'exercice	(20)	(20)
DAP droit utilisation	(13)	(13)
A la clôture de la période	(33)	(33)
Valeurs nettes		
A l'ouverture de l'exercice	20	20
A la clôture de la période	7	7

Note 6 – Immobilisations corporelles

(En milliers d'€uros)

	Droits d'utilisation locations immobilières IFRS 16	Installations techniques	Droits d'utilisation locations mobilières IFRS 16	Autres immobilisations corporelles	Total
Valeurs brutes					
A l'ouverture de l'exercice	3 860	1 330	294	2 941	8 425
Augmentations / Acquisitions	550	50	100	390	1 090
Diminutions / Sorties	(49)		(66)	(51)	(166)
Retraitements IFRS 16					0
Mouvements de périmètre Entrées					0
Mouvements de périmètre Sorties					0
Effets de conversion	6	3		49	58
Virements		27	(42)	15	0
A la clôture de la période	4 367	1 410	286	3 344	9 407
Dépréciations					
A l'ouverture de l'exercice	(465)	(1 219)	(123)	(1 904)	(3 711)
Dotations aux amortissements		(48)		(275)	(323)
Retraitements IFRS 16	(276)	(72)	(70)		(418)
Dotations dépréciations / Pertes de valeur					0
Reprises dépréciations / Pertes de valeur					0
Diminutions / Sorties	25		64	50	139
Mouvements de périmètre Entrées					0
Mouvements de périmètre Sorties					0
Effets de conversion	(2)	(1)		(35)	(38)
Virements	(232)	256		(24)	0
A la clôture de la période	(950)	(1 084)	(129)	(2 188)	(4 351)
Valeurs nettes					
A l'ouverture de l'exercice	3 395	110	171	1 038	4 714
A la clôture de la période	3 417	325	157	1 157	5 056

Les immobilisations corporelles ont fait l'objet d'une analyse approfondie quant à la détermination d'éventuelles pertes de valeur qui auraient pu apparaître au cours l'exercice 2022.

Dans le cadre de l'adoption du référentiel IFRS pour la présentation des comptes consolidés du Groupe, une analyse approfondie des différents contrats de locations immobilières et mobilières a été réalisée conformément à la Norme IFRS 16. Ainsi, les droits d'utilisation calculés au 30 juin 2022 sont intégrés dans les immobilisations corporelles lorsque cela concerne des biens qui auraient été constatés dans cette ligne d'actif s'ils avaient fait l'objet d'une acquisition par le Groupe. Les principales catégories d'actifs concernées sont soit les contrats afférents à la location des bâtiments utilisés pour les besoins de l'activité du Groupe, soit ceux afférents à la location de véhicules, soit ceux afférents à la location des autres biens requis par l'activité.



(En milliers d'€uros)

	Droits d'utilisation locations immobilières IFRS 16	Droits d'utilisation locations mobilières IFRS 16	Total
Valeurs brutes			
A l'ouverture de l'exercice	3 860	294	4 154
Acquisitions	550	100	650
Diminutions	(49)	(66)	(115)
Effets de conversion	6		6
Virements		(42)	(42)
A la clôture de la période	4 367	286	4 653
Dépréciations			
A l'ouverture de l'exercice	(465)	(123)	(588)
Retraitements IFRS 16	(276)	(70)	(346)
Diminutions / sorties	25	64	89
Effets de conversion	(2)		(2)
Virements	(232)		(232)
A la clôture de la période	(950)	(129)	(1 079)
Valeurs nettes			
A l'ouverture de l'exercice	3 395	171	3 566
A la clôture de la période	3 417	157	3 574

6-1 – Contrat de location financement (crédit-bail mobilier) :

(En milliers d'€uros)

	Installations techniques	Autres immobilisations corporelles	Total
Valeurs brutes			
A l'ouverture de l'exercice	857	99	956
Augmentations / Acquisitions	8	14	21
Diminutions / Sorties			0
Retraitements IFRS 1			0
Mouvements de périmètre			0
Retraitements de consolidation			0
A la clôture de la période	864	113	977
Dépréciations			
A l'ouverture de l'exercice	(642)	(55)	(697)
Dotations aux amortissements	(68)	(13)	(80)
Diminutions / Sorties			0
Mouvements de périmètre			0
Retraitements de consolidation			0
A la clôture de la période	(710)	(68)	(777)
Valeurs nettes			
A l'ouverture de l'exercice	215	44	259
A la clôture de la période	155	45	200

6-2 – Information sur la dette de crédit-bail mobilier

(En milliers d'€uros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Valeur résiduelle de la dette en fin de période	200	280	259
Echéancier de la dette résiduelle en fin de période			
Moins d'un an	147	144	157
De 2 à 5 ans	53	136	102
Plus de 5 ans	0	0	0

Note 7 – Titres mis en équivalence

Il est à noter que selon la norme IAS 28.38, si la quote-part de l'investisseur dans les pertes d'une entreprise associée ou d'une joint-venture excède la valeur comptable de sa participation dans celle-ci, l'investisseur cesse de comptabiliser sa quote-part dans les pertes ultérieures et selon IAS 39, lorsque la quote-part de l'investisseur est ramenée à zéro, les pertes supplémentaires ne doivent pas faire l'objet d'une provision. Par conséquent, la participation de DELTA DRONE dans la société DRONE PROTECT SYSTEM a été ramenée à 0.

7-1 – Valeur des titres mis en équivalence

(En milliers d'€uros)

	Titres mis en équivalence
A l'ouverture de l'exercice	150
Augmentations	
Diminutions	(12)
Mouvements de périmètre Entrées	
Mouvements de périmètre Sorties	
A la clôture de la période	137

7-2 – Détail des titres mis en équivalence

(En milliers d'€uros)

	Au 30 juin 2022	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2021
SAS DRONE PROTECT SYSTEM	0	(157)	0
SAS SNOWSKUT	137	167	150
Total	137	10	150



Toutes les entreprises associées du Groupe sont comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence.

Il n'existe pas de coentreprise au niveau du Groupe DELTA DRONE.

7-3 – Ecart d'acquisition des sociétés mises en équivalence

(En milliers d'euros)

	Au 30 juin 2022	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2021
SAS DRONE PROTECT SYSTEM	(350)	(350)	(350) (1)
SAS SNOWSKUT	180	180	180
Total	(170)	(170)	(170)

(1) – Il s'agit d'un Goodwill négatif (passif).

Note 8 – Titres de sociétés non consolidées

8-1 – Principe appliqué

Le principe comptable appliqué est qu'à chaque date d'arrêt des comptes consolidés (semestriels et annuels), les titres de sociétés non consolidés sont évalués à leur juste valeur soit par résultat, soit par capitaux propres.

Dans le cadre de l'application du référentiel IFRS, un choix a été opéré individuellement, société non consolidée par société non consolidée, quant à leur évaluation à la juste valeur par résultat ou par capitaux propres.

Au 30 juin 2022, les sociétés DONECLE, ELISTAIR et AERO41 ont fait l'objet d'un ajustement en juste valeur par résultat. Les valeurs retenues pour les quotes-parts détenues par le Groupe au sein du capital de ces sociétés se base sur :

- soit une évaluation financière des entités réalisée par un expert indépendant,
- soit la valeur des entités concernées retenue à l'occasion d'une opération capitalistique (levée de fonds) réalisée depuis moins de six mois.

Les évaluations financières de l'expert indépendant, en accord avec les auditeurs légaux du Groupe, sont réalisées une fois par an, à l'occasion de l'arrêt des comptes semestriels du Groupe. Pour autant, lors de l'arrêt des comptes annuels du Groupe, tout indice de perte de valeur donne lieu à un ajustement des justes valeurs retenues pour les entités concernées. Au 30 juin 2022, aucun indice de perte de valeur n'a été détecté induisant la reconduite des évaluations établies au 30 juin 2021 concernant AERO41. Toutefois, les entités DIODON et DONECLE ont fait l'objet d'une évaluation réalisée par un expert indépendant, compte tenu d'évènements intervenus entre 2021 et 2022, de nature à en apprécier la valeur.



Lors de chaque nouvelle acquisition de titres de participation, une analyse de l'intention de gestion du Groupe est conduite afin de déterminer s'ils seront évalués à la juste valeur par résultat ou par capitaux propres.

8-2 – Evolution des titres de sociétés non consolidées

(En milliers d'euros)

		Titres de sociétés non consolidées
Au 30 juin 2021		2 238
Augmentations		695
Diminutions		(1 003)
Variation de juste valeur	Augmentation	5 290
	Diminution	
Variation des provisions	Dotations	
	Reprises	
Variation de périmètre		
Retraitement de consolidation		596
Variation de change		
Au 31 décembre 2021		7 815
Augmentations		
Diminutions		21
Variation de juste valeur	Augmentation	1 726
	Diminution	(569)
Variation des provisions	Dotations	
	Reprises	(21)
Variation de périmètre		
Retraitement de consolidation		
Variation de change		
A la clôture de la période		8 973



Note 9 – Autres actifs financiers immobilisés

(En milliers d'euros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Créances rattachées aux titres non consolidés	1 003	614	1 212
Titres immobilisés relatifs aux ets. bancaires	12	0	12
Comptes courants des sociétés mises en équivalence	1 180	1 063	1 170
Dépôts et cautionnement	472	422	452
Valeurs brutes	2 666	2 100	2 846
Provisions	0	0	0
Dépréciations	0	0	0
Valeurs nettes	2 666	2 100	2 846

Note 10 – Stocks de marchandises

(En milliers d'euros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Matières premières, fournitures et autres approvisionnements	1 742	990	1 547
En-cours de production	0	0	0
Produits intermédiaires et semis -finis	1 068	1 507	1 594
Marchandises	24	321	62
Autres approvisionnements	0	0	0
Valeurs brutes	2 834	2 819	3 203
Provisions sur matières premières et marchandises	(142)	(194)	(312)
Provisions sur produits intermédiaires et semi-finis	0	0	0
Provisions sur les autres approvisionnements	0	0	0
Dépréciations	(142)	(194)	(312)
Valeurs nettes	2 692	2 624	2 891

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 dernier prix d'achat.

Une éventuelle 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, afin d'appréhender le niveau de dépréciation à retenir dans les comptes de la période considérée.

Note 11 – Clients et comptes rattachés

(En milliers d'€uros)

	30/06/2022	30/06/2021	30/12/2021
Clients et comptes rattachés	2 926	2 291	3 167
Factures à établir	228	52	100
Valeurs brutes	3 155	2 343	3 267
Provisions	(215)	(183)	(228)
Dépréciations	(215)	(183)	(228)
Valeurs nettes	2 939	2 160	3 039

Les créances clients résultent des ventes réalisées, et sont réparties sur l'ensemble du périmètre du Groupe.

Il n'existe pas de concentration majeure du risque de non-recouvrement.

La provision pour dépréciation des comptes clients a fait l'objet pour chaque société du Groupe, d'une appréciation au cas par cas en fonction des risques encourus.

Note 12 – Autres créances d'exploitation

(En milliers d'€uros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Avances et acomptes versés sur commandes	23	115	63
Créances fiscales	716	1 110	593
Créances sociales	113	160	148
Impôt sur les sociétés	65	286	83
Comptes courants	0	4	0
Autres créances	837	0	124
Charges constatées d'avance	664	551	385
Valeurs brutes	2 418	2 226	1 396
Provisions	(30)	0	(30)
Dépréciations	(30)	0	(30)
Valeurs nettes	2 387	2 226	1 366



Note 13 – Disponibilités et équivalents de trésorerie

(En milliers d'euros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Valeurs mobilières de placement	10	25	23
Dépréciation des valeurs de placement	0	0	0
Valeurs mobilières de placement nettes	10	25	23
Disponibilités - Actif	2 632	5 516	1 568
Disponibilités - Actif	2 632	5 516	1 568
Trésorerie - Actif	2 642	5 541	1 591
Concours bancaires courants	(320)	(152)	(248)
Trésorerie - Passif	(320)	(152)	(248)
Trésorerie nette	2 332	5 414	1 365

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les comptes bancaires et les soldes de caisse, ainsi que les valeurs mobilières de placement constituées de valeurs prises auprès des établissements financiers du Groupe.

Ces valeurs mobilières répondent aux différents critères pour pouvoir être reconnues en équivalents de trésorerie : il s'agit de placements à court terme, très liquides, facilement convertibles en un montant connu de trésorerie et qui sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur.

Ainsi, les critères d'IAS 7 des placements à court terme sont respectés.

Note 14 – Capitaux propres

14-1 – Composition du capital social

Le capital social entièrement libéré est constitué par 884 088 actions de 1 € de valeur nominale chacune.

	Nombre d'actions ordinaires	Valeur nominale des actions (en €)	Montant du capital social (en €)
Au 30/06/2021	1 225 119 183	0,0010	1 225 119,18
Augmentations	668 891 288	0,0010	668 891,29
Diminutions	0	0,0010	0,00
Au 27/10/2021	1 894 010 471	0,0010	1 894 010,47
Réduction de capital de l'AGM du 27/10/2021		0,0001	(1 704 609,45)
Augmentations	557 852 535	0,0001	55 785,28
Diminutions	0	0,0001	0,00
Au 31/12/2021	2 451 863 006	0,0001	245 186,32
Augmentations	3 389 757 625	0,0001	338 975,76
Diminutions	0	0,0001	0,00
Au 11/04/2022	5 841 620 631	0,0010	584 162,12
Regroupement des actions par 10 000	Annulation liée au regroupement Prélèvement des rompus sur la situation de C. VIGUIE (5 841 035 838) (631)		
Au 26/05/2022	584 162	1,0000	584 162,00
Augmentations	299 926	1,0000	299 926,00
Diminutions	0	1,0000	0,00
Au 30/06/2022	884 088	1,0000	884 088,00

14-2 – Intérêts non contrôlants

(En milliers d'€uros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
La part hors Groupe dans les réserves représente un montant de	3 756	2 996	4 777
La part hors Groupe dans le résultat représente un montant de	(280)	(343)	(995)
Total	3 476	2 653	3 781

Note 14-3 – Titres d'autocontrôle

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Nombre d'actions	60	19 492	20 456
Montant en K€	0,88	0,11	0,35

Ces titres figurent pour leur coût d'acquisition en diminution des capitaux propres.

Ils sont uniquement en lien avec le fonctionnement du compte d'animation du titre, dont la gestion est confiée à MIDCAP PARTNERS (LOUIS CAPITAL MARKETS).

Ces actions auto-détenues n'ont pas droit de vote.

Sur la période 2022, les transactions en nombre de titres sont les suivantes :

<i>(En nombre de titres)</i>	1er semestre 2022
Achats	576 889
Ventes	335 079

Note 15 – Provisions

15-1 – Détail des provisions pour risques et charges

(En milliers d'€uros)

	30/06/2022			30/06/2021			31/12/2021		
	Courant	Non courant	Total	Courant	Non courant	Total	Courant	Non courant	Total
Provisions pour litiges	0	187	187	0	187	187	0	187	187
Autres provisions pour risques et charges	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisions pour indemnités de retraite	0	110	110	0	152	152	0	169	169
Autres provisions (BADWILL)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	297	297	0	339	339	0	356	356

Les provisions pour litiges ont fait l'objet d'une appréciation au cas par cas en fonction des risques encourus.



Ces provisions concernent essentiellement des litiges prud'homaux dont les jugements n'ont pas encore été rendus et les procédures éteintes.

15-2 – Evolution des provisions

(En milliers d'euros)

	Litiges avec des ex salariés	Risques et charges	Retraite	Autres	Total
A l'ouverture de l'exercice	187	0	169	0	356
Dotations		0	5	0	5
Reprises utilisées		0		0	0
Reprises non utilisées		0	(64)	0	(64)
Variation de périmètre - Entrées		0		0	0
Variation de périmètre - Sorties		0		0	0
Ecart actuariels constatés en capitaux propres		0		0	0
Virements		0		0	0
Total	187	0	110	0	297

Conformément à la norme IAS 37 - Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels - des provisions sont constatées lorsque le Groupe a une obligation juridique ou implicite résultant d'un évènement passé et que cette obligation peut être estimée de manière fiable. Le montant comptabilisé correspond à la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation à la date de clôture des comptes.

Les provisions pour litiges sont calculées à partir d'informations recueillies auprès des services concernés qui recense et suit les litiges avec l'appui de conseillers juridiques extérieurs au Groupe.

15-3 – Engagements en matière d'indemnités de départ en retraite

Il n'existe pas, pour le Groupe, de régime de retraite à prestations définies, autre que les indemnités légales de départ à la retraite en France.

Le Groupe a recours aux services d'un actuair de sorte que l'obligation soit déterminée au regard des évolutions démographiques et statistiques en la matière.

Il est à noter que les sociétés filiales d'ATM GROUP SRA n'ont pas donné lieu au calcul d'une provision au 30 juin 2022 (comme au titre des périodes de clôture précédentes) au titre de leurs engagements de retraite, eu égard à la non-significativité de ces derniers et au modèle économique de ces sociétés. Il est rappelé que le personnel opérationnel de ces sociétés est dans leur très grande majorité attachés à des contrats pour lesquels, en cas de non-reconduction, un transfert de personnel est effectué auprès du repreneur.

En ce qui concerne les filiales étrangères, aucune provision pour engagement de départ à la retraite n'est constatée dans les comptes consolidés au 30 juin 2022, eu égard à l'absence d'un tel engagement à la clôture de la période compte tenu de la législation en vigueur applicable à ces filiales.

Note 16 – Impôts sur les résultats et 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.

Les différents impôts (sur les résultats et différés) sont calculés sur la base du taux d'imposition au régime normal applicable en France.

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.

Les déficits cumulés n'ont pas donné lieu à la constitution d'un impôt différé actif dans les comptes consolidés arrêtés au 30 juin 2022.



Au 30 juin 2022, les impôts différés présentent les soldes suivants :

(En milliers d'euros)

30/06/2022

Impôts différés ACTIF

A l'ouverture de l'exercice	215
Produits de la période	3
Charge de la période	
Mouvements de périmètre	Entrées
Mouvements de périmètre	Sorties
Virement	
Limitation des IDA	(13)
A la clôture de la période	204

Impôts différés PASSIF

A l'ouverture de l'exercice	(8)
Produits de la période	
Charge de la période	(60)
Impact sur les réserves	
Mouvements de périmètre	Entrées
Mouvements de périmètre	Sorties
Virement	
Limitation des IDA	(13)
A la clôture de la période	(81)

Valeurs nettes

A l'ouverture de l'exercice	207
A la clôture de la période	123



Note 17 – Passifs financiers courants et non courants

17-1 – Détail des dettes financières

(En milliers d'euros)

	30/06/2022			30/06/2021			31/12/2021		
	Courant	Non courant	Total	Courant	Non courant	Total	Courant	Non courant	Total
Autres passifs long terme									
Comptes courants à moins de 1 an	1	0	1	0	0	0	1	0	1
Comptes courants à plus de 1 an	0	400	400	0	1 167	1 167	0	355	355
Autres passifs à long terme	1	400	401	0	1 167	1 167	1	355	355
Dettes financières									
Dettes financières à moins d'un an	407	0	407	570	0	570	411	0	411
Dettes financières à plus d'un an	0	556	556	0	643	643	0	695	695
Comptes courants bancaires créditeurs	310	0	310	146	0	146	239	0	239
Intérêts courus non échus sur dispo.	10	0	10	6	0	6	10	0	10
Avances par l'Etat à moins d'un an	45	0	45	0	0	0	76	0	76
Avances par l'Etat à plus d'un an	0	87	87	0	309	309	0	109	109
Emprunts convertibles en actions	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dettes financières	771	643	1 414	722	952	1 674	736	804	1 540
Dettes financières locatives									
Dettes financières locatives à moins de 1 an	820	0	820	707	0	707	724	0	724
Dettes financières locatives à plus de 1 an	0	3 085	3 085	0	3 348	3 348	0	3 001	3 001
Dettes financières locatives	820	3 085	3 905	707	3 348	4 055	724	3 001	3 726
Total des dettes financières	1 593	4 128	5 720	1 429	5 467	6 896	1 461	4 160	5 621

17-2 – Risques de crédit et de change

Risques de crédit

Il ne subsiste plus aucun risque de crédit au 30 juin 2022.

Risques de change

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties au cours de clôture.

Soit le tableau des taux de change utilisés pour la consolidation des comptes du Groupe au 30 juin 2022 :

Code	Devise	Taux de clôture 2022	Taux de clôture 2021	Taux moyen 2022	Taux moyen 2021
AUD	DOLLAR AUS	1,5099	1,5615	1,520388	1,574942
CHF	FRANC SUISS	0,996	1,0331	1,031875	1,081146
EUR	EURO	1	1	1	1
GHC	CEDI	8,4561	6,846	7,839882	6,946
MAD	DIRHAM MA	10,64367	10,476	10,613856	10,656
USD	DOLLAR US	1,0387	1,1326	1,093393	1,18274
XOF	FRANCS CFA	656	656	656	656
ZAR	RAND	17,0143	18,0625	16,848478	17,47655

Les écarts de change constatés lors de la conversion des créances et dettes « intragroupe » ont été constatés sur la ligne « Ecart de conversion » au niveau des capitaux propres consolidés. Il est indiqué que la majeure partie du montant constaté au 30 juin 2022 provient de la conversion en euros des comptes des différentes filiales étrangères, notamment celles sises en Afrique du Sud et au Ghana, pour lesquelles la variation du taux de conversion du rand et du cedi ghanéen peut être significativement impactante. Pour autant, compte tenu des faibles échanges commerciaux entre les sociétés sises en zone « Euro » et les zones d'autres monnaies étrangères, le risque de change est considéré comme faible.

17-3 – Détermination de l'endettement financier net

(En milliers d'euros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Comptes courants			
Comptes courants	401	1 174	355
Dettes financières			
Emprunts et dettes	963	1 219	1 106
Comptes courants bancaires créditeurs	320	146	249
Avances par l'Etat	131	309	185
Emprunts convertibles en actions	0	0	0
Dettes financières locatives	3 905	4 055	3 726
Dettes financières	5 320	5 729	5 266
Disponibilités et Equivalents de trésorerie			
Disponibilités et Equivalents de trésorerie	2 642	5 541	1 568
Disponibilités et Equivalents de trésorerie	2 642	5 541	1 568

(En milliers d'euros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Endettement net financier			
Dettes à long terme	3 728	4 300	3 805
Dettes à court terme	1 592	1 429	1 461
Disponibilités et Equivalents de trésorerie	2 642	5 541	1 568
Endettement net financier	2 677	187	3 698



Note 18 – Fournisseurs et comptes rattachés

(En milliers d'euros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Dettes fournisseurs	2 439	1 886	1 874
Dettes sur immobilisations	397	399	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 836	2 285	1 874

Note 19 – Autres dettes d'exploitation

(En milliers d'euros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Dettes fiscales	1 076	1 257	1 084
Dettes sociales	2 673	2 376	2 440
Impôt sur les sociétés	25	1	3
Autres dettes d'exploitation	473	3	854
Avances et acomptes versés sur commandes	0	12	84
Produits constatés d'avance	303	230	156
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 550	3 880	4 622



Note 20 – Chiffre d'affaires et autres produits de l'activité

20 -1 – Chiffre d'affaires de la période

(En milliers d'€uros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Solutions professionnelles	6 625	5 238	12 703
Formations	91	199	333
Mining professional turnkey solutions	1 813	1 550	2 828
Total du Chiffre d'affaires	8 530	6 987	15 865

20- 2 -Autres produits d'exploitation

(En milliers d'€uros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Production stockée	(526)	(106)	(19)
Production immobilisée	0	366	903
Subvention d'exploitation	66	116	276
Transferts de charges	52	178	201
Autres produits	16	28	59
Total des Autres produits de l'activité	(393)	582	1 420

Note 21 – Achats, impôts et charges de personnel

21-1 - Achats, impôts et charges de personnel

(En milliers d'€uros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Achats de matières	372	489	3 380
Variation des stocks	(158)	(156)	(856)
Autres achats et charges externes	3 646	3 199	4 639
Achats et variation des stocks	3 861	3 533	7 163
Impôts, taxes et versements assimilés	204	130	375
Impôts, taxes et versements assimilés	204	130	375
Salaires et traitements assimilés	6 944	5 380	12 408
Charges sociales	1 750	1 614	3 310
Charges de personnel	8 694	6 994	15 718
Autres charges de l'exploitation courante	37	138	160
Autres charges de l'exploitation courante	37	138	160
Total des charges d'exploitation	12 795	10 795	23 416

21-2 – Effectifs par entité

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Solutions professionnelles			
DELTA DRONE	15	22	24
MTSI	0	0	0
DELTA DRONE EXPERTS	8	6	10
PIXIEL	0	5	14
DELTA DRONE ENGINEERING	15	8	0
ATM GROUP SRA	6	5	5
ATM GROUP ACCUEIL	18	13	10
ATM GROUP SECURITE	349	332	432
DELTA DRONE AFRICA	0	0	0
DELTA DRONE COTE D'IVOIRE	0	0	0
Formation			
AMF	0	0	1
TECHNIDRONE	7	7	7
DSL AFRICA	2	2	2
Mining professional turnkey solutions			
DELTA DRONE INTERNATIONAL	2	1	2
ROCKETMINE AUSTRALIA	0	0	0
PARAZERO	0	10	0
DELTA DRONE SOUTH AFRICA	1	1	2
ROCKETMINE SOUTH AFRICA	25	36	34
ROCKETMINE GHANA	8	7	8
Total des effectifs du Groupe	456	455	551

Note 22 – Dotations aux provisions et dépréciations

(En milliers d'€uros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Dotations aux amortissements des écarts d'acq.		0	0
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 241	1 040	2 066
Net	1 241	1 040	2 066
Dotations pour dépréciations des immobilisations	0	0	0
Reprises pour dépréciations des immobilisations	0	0	0
Net	0	0	0
Dotations pour dépréciations des actifs circulants	9	129	278
Reprises pour dépréciations des actifs circulants	(191)	(75)	(10)
Net	(182)	54	268
Dotations aux provisions pour R&C	5	24	30
Reprises aux provisions pour R&C	(64)	(120)	(4)
Net	(59)	(96)	26
Total net	1 000	998	2 360



Note 23 – Autres produits et charges de l'exploitation courante

23-1 – Détail des autres produits et charges de l'exploitation courante

(En milliers d'€uros)

	30/06/2022		30/06/2021		31/12/2021	
	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges	Produits
Produits de cessions d'actifs	0	36	0	29	0	765
Autres produits opérationnels	0	26	0	12	0	158
Reprises aux provisions opérationnelles	0	0	0	0	0	179
Reprises aux provisions pour dépréciation des EA	0	0	0	0	0	0
VNC des éléments d'actifs cédés	117	0	27	0	2 043	0
Autres charges opérationnelles	8	0	133	0	83	0
Dotations aux provisions opérationnelles	0	0	0	0	0	0
Dotations aux provisions pour dépréciation des EA	710	0	0	0	0	0
Total	834	61	160	42	2 125	1 102
Total net	(773)		(118)		(1 023)	

23-2 – Passage du résultat opérationnel courant au résultat opérationnel

(En milliers d'€uros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Résultat opérationnel courant	(5 658)	(4 224)	(8 491)
Impact des mouvements intervenus sur l'actif immobilisé	(82)	3	(1 278)
Impact de la variation des provisions	0	0	179
Impact des autres produits et charges opérationnels	18	(57)	76
Impacts des charges à payer fiscales	0	(64)	0
Impact de la dépréciation des écarts d'acquisition	(710)	0	0
Total net	(6 431)	(4 342)	(9 514)

Note 24 – Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie

(En milliers d'€uros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Produits de valeurs mobilières de placement et autres créances	(1)	(3)	(8)
Total	(1)	(3)	(8)



Note 25 – Coût de l'endettement financier brut

(En milliers d'€uros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Charges d'intérêts	(86)	(98)	(184)
Total	(86)	(98)	(184)

Note 26 – Autres produits et charges financiers

(En milliers d'€uros)

	30/06/2022		30/06/2021		31/12/2021	
	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges	Produits
Reprises des provisions financières	0	21	0	4	0	32
Prise en compte de la juste valeur des participations	569	1 726	0	5 290	0	5 290
Gains de change	0	13	0	1	0	9
Autres produits financiers	0	337	0	0	0	16
Pertes de change	50	0	7	0	6	0
Autres charges financières	212	0	5	0	6	0
Dotations aux provisions financières	0	0	1 000	0	0	0
Total	830	2 097	1 012	5 296	13	5 347
Total net	1 267		4 283		5 334	

Note 27 – Formation du résultat financier

(En milliers d'€uros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Produits de valeurs mobilières de placement et autres créances	(1)	(3)	(8)
Coût de l'endettement financier brut	(86)	(98)	(184)
Coût de l'endettement financier net	(87)	(101)	(191)
Autres produits et charges financières	1 267	4 283	5 334
Résultat financier	1 180	4 182	5 143

Note 28 – Charge d'impôt

(En milliers d'€uros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Charge d'impôt social	(36)	(18)	5
Impôts différés	(58)	8	(29)
Charge impôt	(94)	(10)	(24)

Note 29 – Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence

(En milliers d'euros)

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
DRONE PROTECT SYSTEM	0	(76)	0
SNOWSKUT	(12)	(10)	(28)
Total de la quote-part de résultat net (MEE)	(12)	(86)	(28)

Note 30 – Résultat par action

30 -1 – Résultat de base

Le résultat de base 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.

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Bénéfice (déficit) de la période - Part Groupe	(5 074 980)	86 073	(4 346 593)
Nombre d'actions utilisé pour le résultat de base par action	883 457	1 225 119 183	2 451 863 006
Résultat par action	(5,744)	0,000	(0,002)

30 -2 – Résultat dilué

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 au 30 juin 2022, ajusté de l'impact maximal de :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Bénéfice (déficit) de la période - Part Groupe	(5 074 980)	86 073	(4 346 593)
Nombre d'actions utilisé pour le résultat dilué par action	21 738 506	2 058 247 780	5 777 377 201
Résultat par action	(0,233)	0,000	(0,001)

(*)

Les Bons de Souscription d'Action en cours :

1) BSA Y :

Les BSA Y, créés à l'occasion de l'opération mise en place en février 2019 et issus de l'exercice des BSA J.

Les Attributions d'Actions Gratuites en cours de création :

1) CA du 30 septembre 2021 :

4 065 actions ont été attribuées et seront créées le 30 septembre 2022 ;

2) CA du 18 novembre 2021 :

3 384 actions ont été attribuées et seront créées le 18 novembre 2022 ;



3) CA du 5 janvier 2022 :
6 747 actions ont été attribuées et seront créées le 5 janvier 2023 ;

4) CA du 31 mars 2022 :
28 178 actions ont été attribuées et seront créées le 31 mars 2023 ;

5) CA du 8 septembre 2022 :
415 745 actions ont été attribuées et seront créées le 8 septembre 2023.

Les actions à émettre dans le cadre du contrat ORNAN #3 :

Les actions potentielles attachées au 480 ORNAN souscrites non converties au 30 juin 2022 s'élèvent à 20 855 049.

Ainsi, en tenant compte de ces éléments, le nombre potentiel d'actions à émettre est de 20 855 049 actions, soit, additionnées de celles composant le capital au 30 juin 2022, un total de 21 738 506 actions.

Note 31 – Engagements Hors Bilan

Covenants

Seul un emprunt souscrit par la société ATM GROUP SRA, antérieurement à son entrée dans le Groupe, est assorti d'un covenant financier. A ce titre, il convient de se reporter à la note 17 du présent document.

Effets escomptés non échus :

Aucun effet escompté non échu n'est constaté au 30 juin 2022.

Autres engagements donnés ou reçus :

	Engagements donnés	Engagements reçus
DELTA DRONE SA		
EMPRUNT PGE BNP PARIBAS - 135 K€	Néant	Néant
TECHNI DRONE SAS		
EMPRUNT CREDIT COOPERATIF - 250 K€	Nantissement de fonds de commerce à hauteur de 100% du prêt et nantissement d'actions SOMUDIMEC	Garantie BPI FRANCE à hauteur de 50% du prêt



	Engagements données	Engagements reçus
DELTA DRONE ENGINEERING (ex PIXIEL SAS)		
EMPRUNT BPI - 100 K€	Néant	Garantie du Fonds "CCI Innovation Pays de la Loire" à hauteur de 100%
EMPRUNT CIC - 300 K€	Nantissement de fonds de commerce à hauteur de 100% du prêt	Garantie BPI FRANCE à hauteur de 60% du prêt
EMPRUNT BPI - 500 K€	Rétention de 25 K€ comme "gage espèces"	Garantie du prêt par : - Le Fonds de Garantie PPI à hauteur de 30% et, - le Fonds Européen d'Investissement (FEI) à hauteur de 50%
DELTA DRONE HUMAN TECH (ex ATM GROUP SRA SAS)		
EMPRUNT LCL - 800 K€	Nantissement de titres financiers et blocage du compte courant ouvert dans les livres d'ATM GROUP SRA au nom de M. Christian BARD, à hauteur de 300 000 €	Garantie partielle accordée par Bpifrance Financement à hauteur de 40% de l'encours des sommes dues
ATM GROUP SECURITE SAS		
Emprunt LCL - 50 K€	Néant	Néant
EMPRUNT PGE LCL - 250 K€	Néant	Néant
EMPRUNT PGE LCL - 150 K€	Néant	Néant

Note 32 – Informations sectorielles consolidées

Il convient de rappeler qu'aucun regroupement de secteurs opérationnels n'a été effectué dans le Groupe DELTA DRONE.

Le Groupe prend en compte trois secteurs d'activité distincts : les solutions professionnelles, la formation et le secteur « Mining professional turnkey solutions », qui correspondent aux trois secteurs revus par le principal décideur opérationnel.



Les Unités Génératrices de Trésorerie, qui représentent le niveau le plus bas auquel les écarts d'acquisition font l'objet d'un suivi, sont affectées systématiquement au secteur opérationnel dont elles dépendent.

Toutes les activités du Groupe ont été regroupées au sein de ces trois secteurs et opèrent sur les secteurs géographiques suivants :

- Solutions professionnelles : France, Belgique et Maroc ;
- Formation : France et Afrique du Sud ;
- « Mining professional turnkey solutions » : Afrique du Sud, Ghana et Australie.

Concernant le niveau d'intégration, chaque secteur correspond à un regroupement d'entités juridiques qui sont chacune dédiée à un et un seul secteur d'activité.

Les méthodes comptables des secteurs présentés sont identiques et les résultats communiqués dans le reporting interne sont arrêtés selon les mêmes méthodes retenues en fin d'exercice, conformément aux normes IFRS appliquées dans le Groupe.

Par conséquent, aucun tableau de rapprochement des données consolidées avec le total des secteurs réconciliés n'est présenté.

La performance est évaluée sur la base du résultat opérationnel courant (ROC) et l'EBITDA. La Direction Générale utilise ces indicateurs parce qu'elle juge que ces informations sont les plus pertinentes pour comprendre la performance par rapport à celle d'autres entités intervenant dans ces activités.

Les tests annuels de dépréciation des écarts d'acquisition sont effectués conformément à la norme IAS 36.

Au 30 juin 2022, les résultats par secteur d'activité sont détaillés ci-après :

	Solutions prof.	Formation	Mining prof. Turnkey solutions	Total	Solutions prof.	Formation	Mining prof. Turnkey solutions	Total	Solutions prof.	Formation	Mining prof. Turnkey solutions	Total
Chiffre d'affaires	6 625	91	1 813	8 530	5 238	199	1 550	6 987	12 704	333	2 828	15 865
EBITDA	(3 859)	(239)	(561)	(4 658)	(2 480)	(170)	(576)	(3 226)	(4 931)	(439)	(762)	(6 132)
Résultat opérationnel courant (ROC)	(4 602)	(237)	(820)	(5 658)	(3 265)	(216)	(743)	(4 224)	(6 913)	(507)	(1 071)	(8 491)
Résultat opérationnel				(7 799)				(4 342)				(9 514)
Résultat avant impôt				(6 617)				(160)				(4 371)
Charge d'impôt				(95)				(10)				(24)
Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence				(12)				(86)				(28)
Résultat net des sociétés intégrées				(6 723)				(256)				(4 423)



Note 33 – Honoraires des Commissaires aux comptes

(En €uros)

Entités	Prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes
DELTA DRONE	37 111
DELTA DRONE ENGINEERING (ex PIXIEL)	4 600
TECHNI DRONE	2 750
DELTA DRONE EXPERTS	2 050
DRONE PROTECT SYSTEM	1 300
ATM GROUP SECURITE	2 800
DELTA DRONE AFRICA	942
DELTA DRONE INTERNATIONAL	22 210

