



DeltaDrone

DRONIFY FOR A SAFER WORLD

**COMPTES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2022**

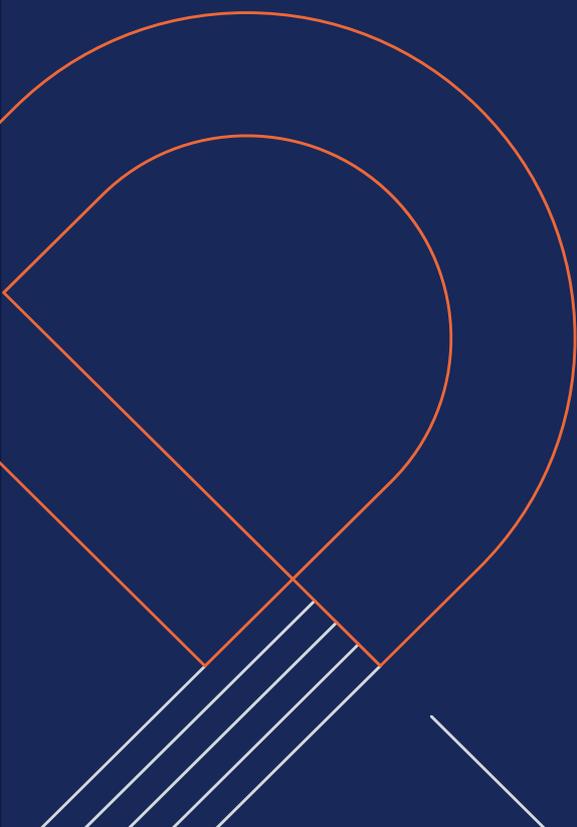


Table des matières

Informations financières sélectionnées	4
Etat de la situation financière consolidée	4
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 de l'exercice et postérieurs au 31 décembre 2022	11
Note 1 – Principes comptables et méthodes d'évaluation	15
Note 2 – Périmètre de consolidation et évolution au cours de la période.....	26
Note 3 – Application des normes IFRS	29
Note 4 – Ecart d'acquisition.....	31
Note 5 – Autres immobilisations incorporelles	35
Note 6 – Immobilisations corporelles	36
Note 7 – Titres mis en équivalence	38
Note 8 – Titres de sociétés non consolidées	39
Note 9 – Autres actifs financiers immobilisés	41
Note 10 – Stocks de marchandises.....	41
Note 11 – Clients et comptes rattachés	42
Note 12 – Autres créances d'exploitation.....	42
Note 13 – Disponibilités et équivalents de trésorerie.....	43
Note 14 – Capitaux propres	44
Note 15 – Provisions.....	45
Note 16 – Impôts sur les résultats et impôts différés	46
Note 17 – Passifs financiers courants et non courants	48
Note 18 – Fournisseurs et comptes rattachés	50
Note 19 – Autres dettes d'exploitation	50
Note 20 – Chiffre d'affaires et autres produits de l'activité.....	50
Note 21 – Achats, impôts et charges de personnel	51
Note 22 – Dotations aux provisions et dépréciations	52
Note 23 – Autres produits et charges de l'exploitation courante.....	53
Note 24 – Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie.....	53
Note 25 – Coût de l'endettement financier brut	54
Note 26 – Autres produits et charges financiers.....	54

Note 27 – Formation du résultat financier.....	54
Note 28 – Charge d'impôt	54
Note 29 – Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence	55
Note 30 – Résultat par action.....	55
Note 31 – Engagements Hors Bilan	56
Note 32 – Informations sectorielles consolidées	57
Note 33 – Honoraires des Commissaires aux comptes	58



Informations financières sélectionnées

(En milliers d'euros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
	IFRS	IFRS	IFRS
Total de l'actif	31 319	42 236	34 424
Total des actifs non courants	14 669	23 640	23 764
Total des actifs détenus en vue de la vente	10 758	9 709	0
Capitaux propres - part attribuable aux actionnaires de DELTA DRONE	5 254	18 568	17 464
Capitaux propres - part attribuable aux intérêts non contrôlants	8 087	3 781	3 476
Endettement financier brut (*)	7 505	5 266	5 319
Endettement financier net (**)	6 724	3 675	2 677
Ratio d'endettement financier net	50,4%	16,4%	12,8%
<i>Ratio d'endettement financier hors IFRS 16</i>	26,1%	(0,2)%	(5,9)%

(*) - 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.

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
	IFRS	IFRS	IFRS
Chiffre d'affaires	13 093	15 865	8 530
EBITDA	(6 568)	(6 131)	(4 658)
Résultat Opérationnel Courant (R.O.C.)	(8 378)	(8 491)	(5 658)
Résultat opérationnel	(17 046)	(9 514)	(6 431)
Résultat net des sociétés intégrées	(18 050)	(4 423)	(5 355)
Dont part attribuable aux actionnaires de DELTA DRONE	(22 959)	(4 347)	(5 075)
Dont part attribuable aux intérêts non contrôlants	(732)	(995)	(280)
Résultat net par action (en Euro)	(0,328)	(0,002)	(5,745)
Résultat net dilué par action (en Euro)	(0,002)	(0,001)	(0,233)



Etat de la situation financière consolidée

(En milliers d'€uros)

		31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
		IFRS	IFRS	IFRS
	Notes			
ACTIFS NON COURANTS		14 669	23 640	23 764
Ecart d'acquisition	4	0	4 731	4 028
Autres immobilisations incorporelles	5	55	3 169	2 700
Immobilisations corporelles	6	449	1 148	1 482
Droits d'utilisation liés aux contrats de location	6	3 163	3 566	3 574
Titres mis en équivalence	7	135	150	137
Titres des sociétés non consolidées	8	9 116	7 815	8 973
Autres actifs immobilisés	9	1 564	2 846	2 666
Impôts différés - Actif	16	187	215	204
ACTIFS COURANTS		5 892	8 887	10 660
Stocks et en cours de produits	10	2 550	2 891	2 692
Clients et comptes rattachés	11	1 513	3 039	2 939
Autres créances	12	1 048	1 366	2 387
Disponibilités et équivalents de trésorerie	13	781	1 591	2 642
Actifs classés comme détenus en vue de la vente		10 758	9 709	0
TOTAL DE L'ACTIF		31 319	42 236	34 424

		31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
		IFRS	IFRS	IFRS
	Notes			
CAPITAUX PROPRES		13 341	22 349	20 940
Capitaux propres - part attribuable aux actionnaires de DELTA DRONE	14	5 254	18 568	17 464
Capitaux propres - part attribuable aux intérêts non contrôlants	14	8 087	3 781	3 476
DETTES NON COURANTES		7 609	4 711	4 507
Provisions	15	371	356	297
Impôts différés - Passif	16	148	8	81
Autres passif long terme	17	560	542	401
Dettes financières à long terme	17	3 862	804	643
Dettes financières locatives à long terme	17	2 668	3 001	3 085
DETTES COURANTES		6 048	7 771	8 977
Provisions	15	0	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés	18	1 331	1 874	2 836
Dettes financières à court terme	17	406	737	771
Dettes financières locatives à court terme	17	569	724	820
Autres dettes d'exploitation	19	3 742	4 436	4 550
Passifs classés comme détenus en vue de la vente		4 321	7 405	0
TOTAL DU PASSIF		31 319	42 236	34 424

Compte de résultat consolidé

(En milliers d'euros)

		31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
		IFRS	IFRS	IFRS
	Notes			
CHIFFRE D'AFFAIRES	20	13 093	15 865	8 530
Autres produits de l'activité	20	(361)	1 420	(393)
Achats et variation de stocks	21	4 685	7 164	3 861
Charges de personnel	21	14 012	15 718	8 694
Impôts et taxes	21	403	374	204
Autres produits et charges de l'exploitation courante	21	200	160	37
EBITDA (*)		(6 568)	(6 131)	(4 658)
Dotations nettes aux amortissements	22	1 965	2 066	1 241
Dotations nettes aux provisions et dépréciations	22	(155)	294	(241)
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		(8 378)	(8 491)	(5 658)
Taux de marge opérationnelle courante		(64,0)%	(53,5)%	(66,3)%
Autres produits et charges opérationnelles	23	(8 668)	(1 023)	(773)
RESULTAT OPERATIONNEL		(17 046)	(9 514)	(6 431)
Produits de trésorerie et d'équivalents financiers	24	(11)	(7)	(1)
Coût de l'endettement financier brut	25	(222)	(184)	(86)
Coût de l'endettement financier net		(233)	(191)	(87)
Autres produits et charges financières	26	(596)	5 334	1 267
RESULTAT AVANT IMPOT		(17 875)	(4 371)	(5 249)
Charge d'impôt	28	(161)	(24)	(94)
Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence	29	(14)	(28)	(12)
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		(18 050)	(4 423)	(5 355)
Résultat des activités cédées		(5 641)	(919)	0
Résultat net - Part attribuable aux intérêts non contrôlants		(732)	(995)	(280)
RESULTAT NET - PART GROUPE		(22 959)	(4 347)	(5 075)
Nombre d'actions en circulation	30	70 055 589	2 451 863 006	883 457
Nombre d'actions après dilution	30	14 940 761 355	5 777 377 201	21 738 506
RESULTAT NET PAR ACTION (en €uros)	30	(0,328)	(0,002)	(5,745)
RESULTAT NET DILUE PAR ACTION (en €uros)	30	(0,002)	(0,001)	(0,233)

(*) - Résultat opérationnel ajusté

(En milliers d'euros)

		31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
		IFRS	IFRS	IFRS
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		(18 050)	(4 423)	(5 355)
Réserve de conversion		(319)	(381)	(632)
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente (**)		0	0	0
Ecart 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		(319)	(381)	(632)
AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL NET D'IMPOTS		(319)	(381)	(632)
RESULTAT GLOBAL TOTAL ANNUEL		(18 369)	(4 804)	(5 987)
Résultat global total annuel - Part attribuable aux actionnaires de DELTA DRONE		(14 160)	(4 551)	(5 419)
Résultat global total annuel - Part attribuable aux intérêts non contrôlants		(904)	(1 172)	(568)

(**) - 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'€uros)

	31/12/2022	31/12/2021	% de variation 2022 / 2021	30/06/2022
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS
CHIFFRE D'AFFAIRES	13 093	15 865	(17,5)%	8 530
Autres produits de l'activité	(361)	1 420	(125,4)%	(393)
Achats et variation de stocks	4 685	7 164	(34,6)%	3 861
Charges de personnel	14 012	15 718	(10,9)%	8 694
Impôts et taxes	403	374	7,8%	204
Autres produits et charges de l'exploitation courante	200	160	25,0%	37
EBITDA	(6 568)	(6 131)	7,1%	(4 658)
Dotations nettes aux amortissements	1 965	2 066	(4,9)%	1 241
Dotations nettes aux provisions et dépréciations	(155)	294	(152,7)%	(241)
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	(8 378)	(8 491)	(1,3)%	(5 658)
Autres produits et charges opérationnelles	(8 668)	(1 023)	747,3%	(773)
RESULTAT OPERATIONNEL	(17 046)	(9 514)	79,2%	(6 431)
Produits de trésorerie et d'équivalents financiers	(11)	(7)	57,1%	(1)
Coût de l'endettement financier brut	(222)	(184)	20,7%	(86)
Coût de l'endettement financier net	(233)	(191)	22,0%	(87)
Autres produits et charges financières	(596)	5 334	(111,2)%	1 267
RESULTAT AVANT IMPOT	(17 875)	(4 371)	N/S	(5 249)
Charge d'impôt	(161)	(24)	N/S	(94)
Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence	(14)	(28)	(50,0)%	(12)
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	(18 050)	(4 423)	N/S	(5 355)

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	
		31/12/2022 IFRS	31/12/2021 IFRS	31/12/2022 IFRS	31/12/2021 IFRS	31/12/2022 IFRS	31/12/2021 IFRS
Solutions professionnelles	En milliers d'euros %tage	13 030 99,5%	12 704 80,1%	(6 060) 92,3%	(4 931) 80,4%	(7 821) 93,4%	(6 913) 81,4%
Formation	En milliers d'euros %tage	63 0,5%	333 2,1%	(591) 9,0%	(439) 7,2%	(557) 6,6%	(507) 6,0%
Mining professional turnkey solutions	En milliers d'euros %tage	0 0,0%	2 828 17,8%	83 (1,3)%	(762) 12,4%	0 0,0%	(1 071) 12,6%
En milliers d'euros		13 093	15 865	(6 568)	(6 131)	(8 378)	(8 491)
%tage		100%	100%	100%	100%	100%	100%



Tableau consolidé des flux de trésorerie

(En milliers d'€uros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
	IFRS	IFRS	IFRS
Résultat net consolidé - Part attribuable aux actionnaires de DELTA DRONE	(22 959)	(4 347)	(5 075)
Parts des intérêts non contrôlants	(732)	(995)	(280)
Dotations aux amortissements & provisions (nettes de reprises)	14 783	2 800	1 870
Produits et charges sans incidence sur la trésorerie	2 023	1 339	92
Elimination des quotes-parts des mises en équivalence	14	28	12
Elimination du résultat des activités abandonnées	1 092	919	0
Pertes et gains latents liés aux variations de juste valeur	(1 102)	(5 290)	(1 157)
Pertes et gains liés à des variations de parts d'intérêts avec prise de contrôle	0	0	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT APRES ENDETTEMENT NET ET IMPOT	(6 881)	(5 546)	(4 538)
Elimination de la charge (produit) d'impôt	161	31	94
Elimination du cout d'endettement net	233	197	(232)
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT AVANT ENDETTEMENT NET ET IMPOT	(6 487)	(5 318)	(4 676)
Variation nette d'exploitation	3 240	(7 869)	1 230
Variation nette hors exploitation			(75)
Variation du besoin du fonds de roulement	3 240	(7 869)	1 155
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ	(3 247)	(13 187)	(3 521)
OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(7)	(1 395)	(30)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(620)	(721)	(427)
Acquisitions d'immobilisations financières	0	(1 980)	191
Cessions d'immobilisations	214	34	20
Incidence des activités destinées à être cédées	471	4 881	2 910
Autres flux liés aux opérations d'investissement	0	0	13
Trésorerie nette sur acquisitions & cessions de filiales	(778)	(853)	26
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(720)	(34)	2 702
OPÉRATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital ou apports	2 004	10 113	(476)
Variation des autres fonds propres	(1 545)	828	4 390
Endettement financier	4 000	104	0
Désendettement financier	(1 491)	(1 255)	(2 126)
Variation des taux de change	(15)	42	11
Acquisition / Cession de titres en auto contrôle	233	0	0
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	3 186	9 832	1 798
VARIATION DE LA TRÉSORERIE	(781)	(3 389)	979
TRÉSORERIE D'OUVERTURE	1 343	4 732	1 343
TRÉSORERIE DE CLÔTURE	562	1 343	2 322



Tableau de variation des capitaux propres consolidés

(En milliers d'euros)

	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	(1 704)			1 704			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				1 174			1 175	1 947	3 122
Solde au 31/12/2021	245	55 249	0	(32 580)	0	(4 347)	18 568	3 781	22 349
Affectation du résultat				(4 347)		4 347	0		0
Augmentation de capital	1 330	4 148					5 478	111	5 589
Réduction de capital	(1 224)						(1 224)		(1 224)
Variation de périmètre				4 415			4 415	4 675	9 090
Ecart de conversion				(57)			(57)	(4)	(61)
Résultat de la période						(22 959)	(22 959)	(732)	(23 691)
Retraitement de consolidation				1 033			1 033	256	1 289
Solde au 31/12/2022	351	59 397	0	(31 536)	0	(22 959)	5 254	8 087	13 341



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 arrêtés au 31 décembre 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 31 décembre 2022 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 17 avril 2023.

Evènements significatifs de l'exercice et postérieurs au 31 décembre 2022

L'exercice 2022 a été marqué par une évolution du Groupe et par des décisions prises par la Direction, visant à enclencher une réduction drastique des coûts de fonctionnement et à réorganiser le groupe en profondeur :

Le début d'exercice 2022 a été marqué par les échanges menés avec le groupe canadien VOLATUS AEROSPACE. 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 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.

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.

Force est de constater que 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. Ce constat est d'autant plus renforcé par un contexte macroéconomique dégradé, rendant les marges de manœuvres limitées d'autant plus dans un domaine d'activité innovant où les modèles économiques restent à construire. Bien que les solutions développées par le Groupe, ISS SPOTTER et COUNTBOT, laissent entrevoir des perspectives prometteuses, une réorganisation des organigrammes tant opérationnels que juridiques s'est imposée.

Ainsi, un plan de réduction des équipes supports du Groupe a été enclenché, dans le cadre d'une première étape, en mai 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.



Dans une seconde étape, 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€.

Par ailleurs, à 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. Eu égard à l'arrivée à terme des développements nécessaires afin de rendre opérationnelles les solutions du groupe, le but recherché était (en concertation avec le personnel et les autorités administratives de tutelle) de diversifier les ressources de cette entité afin de la rendre financièrement autonome.

Malgré les efforts déployés et compte tenu de la démission d'une partie significative des effectifs de la société sur le dernier trimestre 2022 et sur le début d'année 2023, le Tribunal de Commerce de Nantes, à l'issue de la période initiale de sauvegarde, a décidé la liquidation judiciaire de l'entité, le 1^{er} mars 2023. Les comptes sociaux de la société ont donc été préparés en valeurs liquidatives et repris en tant que tel dans la consolidation. L'impact majeur est la dépréciation à 100% de la valeur résiduelle des frais de recherche et de développement (actifs comptabilisés antérieurement à la prise de contrôle de la société par le groupe DELTA DRONE), soit 1 478 K€.

L'impact de ces différents éléments s'est traduit en consolidation par la dépréciation de l'ensemble des écarts d'acquisition afférents aux entités DELTA DRONE ENGINEERING (ex PIXIEL) et TECHNIDRONE, soit 1 420 K€.

Au niveau des filiales étrangères du groupe, l'activité de la société AB COMTECH s'est arrêtée sur le territoire belge au cours de l'exercice 2022. Les systèmes SOLIDBOT (« trailers » de surveillance) ont été cédés à DELTA DRONE. Dès lors, sans activité, ni personnel, les actionnaires d'AB COMTECH ont décidé de procéder à une liquidation de la société, dans les conditions légales et réglementaires belges. En termes de consolidation, l'écart d'acquisition constaté dans les comptes 2022 a été déprécié à 100% de la valeur nette, soit un impact de 259 K€.

La décision a été prise de céder l'intégralité des parts détenues par DELTA DRONE dans le capital de DELTA DRONE COTE D'IVOIRE, 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.

Enfin, concernant DELTA DRONE INTERNATIONAL, un changement de Gouvernance a été initié permettant 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 »).



Fin décembre 2022, 16,77% du capital de DELTA DRONE INTERNATIONAL ont été vendus, cession suivie par le solde de la participation du groupe début janvier 2023, soit 41,37%. Ce désengagement total dans cette filiale australienne a permis en globalité de renforcer la trésorerie de DELTA DRONE de près de 1 M€, tout en ne remettant pas en cause les perspectives de collaboration commerciale future entre les entités : celles-ci devraient au contraire être facilitées, tant les règles régissant les rapports entre deux sociétés cotées ayant des liens capitalistiques sont complexes, notamment en Australie.

En termes de consolidation, DELTA DRONE INTERNATIONAL ainsi que l'ensemble de ses filiales sud-africaines, australiennes et ghanéenne, ont été traitées en « Actifs classés comme détenus en vue de la vente » (application de l'IFRS 5) dont les impacts sont les suivants : respectivement 10 758 K€ et 4 321 K€ à l'actif et au passif du bilan consolidé, et une contribution au résultat de la période de (5 641) K€.

Parallèlement, les écarts d'acquisition présentant une valeur nette respective de 320 K€ (ROCKETMINE SOUTH AFRICA) et 185 K€ (ROCKETMINE WEST AUSTRALIA – ex. ARVISTA), ont été dépréciés à 100% au 31 décembre 2022.

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 arrêtés au 31 décembre 2022, pour un montant de 1 368 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.

Financement du groupe :

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 a permis à la Société de poursuivre sa stratégie de retour à l'équilibre et de financer les conséquences de la réorganisation en profondeur lancée en avril 2022. 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.

Les caractéristiques de l'opération ont été décrites dans les communiqués de presse du 18 juillet 2022 et du 30 septembre 2022, disponibles sur le site de la Société (www.deltadrone.com/finances).

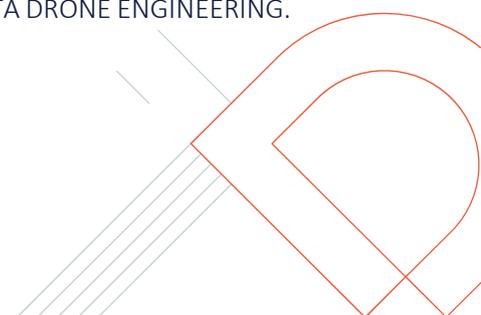
Evènements postérieurs à la date d'arrêté des comptes consolidés au 31 décembre 2022

Conclusion d'un accord de distribution exclusif et stratégique avec groupe chinois SICHUAN AEE AVIATION TECHNOLOGY

Concomitamment à la réorganisation opérée, tant en termes opérationnels qu'en termes de réductions de coûts de structure, une négociation a été entreprise tout début 2023 avec le groupe chinois SICHUAN AEE AVIATION TECHNOLOGY. Ainsi, en date du 6 février 2023, par voie de communiqué de presse, DELTA DRONE a annoncé la signature d'un accord stratégique avec SICHUAN AEE AVIATION TECHNOLOGY.

Cet accord porte sur la distribution exclusive des produits et systèmes AEE en Europe et dans une large partie de l'Afrique de l'Ouest. Il prévoit également que les systèmes de sécurité conçus par Delta Drone pourront être fiabilisés et industrialisés par AEE, tout en intégrant la partie software développée par DELTA DRONE.

Cela modifie considérablement les capacités techniques du Groupe, grâce au nouveau support apporté par les équipes d'ingénierie et les 7 centres de recherche du nouveau partenaire chinois du groupe, tout en amoindrissant considérablement la portée de la fermeture de la filiale DELTA DRONE ENGINEERING.



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} janvier 2023 n'ont été identifiés et donc retenus par anticipation au 31 décembre 2022.

Les comptes consolidés ont été établis selon les principes généraux des IFRS : image fidèle, continuité d'exploitation, méthode de la comptabilité d'engagement, permanence de la présentation, importance relative et regroupement.

1-2 – Bases de préparation

Les principes comptables et les méthodes d'évaluation exposés ci-après ont été appliqués aux comptes clos le 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 au 31 décembre 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 « Ecarts 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 et activités abandonnées

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. Au titre des comptes consolidés 2022, il s'agit de DELTA DRONE INTERNATIONAL et de ses filiales.

Il en va de même pour les activités abandonnées. Au titre des comptes consolidés 2022, il s'agit des entités DELTA DRONE ENGINEERING et AB COMTECH.

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 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 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
TECHNI DRONE	I.G.	I.G.	100,0%	100,0%	Antérieurement à 2021
DELTA DRONE ENGINEERING (ex-PIXIEL)	I.G.	I.G.	100,0%	100,0%	Société mise en liquidation judiciaire en date du 1er mars 2023. Les flux ont été repris dans le bilan et le compte de résultat en intégration globale (détention à 100% par DELTA DRONE jusqu'à sa liquidation). A ce titre, une note spécifique sur ce point est intégrée dans la plaquette des comptes consolidés 2022, étant précisé que le traitement retenu est celui de l'IFRS 5.
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
DRONE PROTECT SYSTEM	N/A	M.E.	N/A	41,9%	Société sortie du périmètre de consolidation. A ce titre, une note spécifique sur ce point est intégrée dans la plaquette des comptes consolidés 2022.
DELTA DRONE EXPERTS	I.G.	I.G.	100,0%	100,0%	Antérieurement à 2022
DELTA DRONE SOUTH AUSTRAL	I.G.		100,0%		Société créée sur l'exercice 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	N/A	I.G.	N/A	0,0%	Les actions détenues par DELTA DRONE dans le capital de DELTA DRONE INTERNATIONAL ont été cédées en deux étapes, la première fin décembre 2022 et la seconde début janvier 2023. Dès lors, DELTA DRONE INTERNATIONAL ainsi que l'ensemble de ses filiales ont été traitées en "Actifs classés comme détenus en vue de la vente" dans la consolidation des comptes arrêtés au 31/12/2022. A ce titre, une note spécifique sur ce point est intégrée au dans la plaquette des comptes consolidés 2022, étant précisé que le traitement retenu est celui de l'IFRS 5.
DELTA DRONE SOUTH AFRICA	N/A	I.G.	N/A	0,0%	
DSL SOUTH AFRICA	N/A	I.G.	N/A	0,0%	
ROCKETMINE SOUTH AFRICA	N/A	I.G.	N/A	Soit en pourcentage :	
ROCKETMINE AUSTRALIA	N/A	I.G.	N/A	0,0%	
ROCKETMINE GHANA	N/A	I.G.	N/A	0,0%	
ROCKETMINE WEST AUSTRALIA (ex-ARVISTA)	N/A	N/A	N/A	N/A	
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 cédée en avril 2022 auprès de la société WEESURE AFRIQUE.
UNITED DRONE TECHNOLOGIES	I.G.	I.G.	100,0%	100,0%	Société créée en février 2021
AB COMTECH	I.G.	I.G.	77,3%	77,3%	Société en cours de liquidation simplifiée en 2023. Les flux ont été repris dans le bilan et le compte de résultat en intégration globale (détention à 77,3% par DELTA DRONE jusqu'à sa liquidation). A ce titre, une note spécifique sur ce point est intégrée dans la plaquette des comptes consolidés 2022, étant précisé que le traitement retenu est celui de l'IFRS 5.

(*) :

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 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 31/12/2022
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 31 décembre 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 31 décembre 2022.

- Cas particulier de la société DRONE PROTECT SYSTEM

Le Groupe DELTA DRONE est actionnaire à hauteur de 41,9% dans le capital de la société DPS SAS. De ce fait, cette entité doit être intégrée dans les comptes consolidés selon la méthode de la mise en équivalence.

A l'occasion de l'arrêté des comptes semestriels arrêtés au 30 juin 2022, la société n'avait pas été en mesure de produire au groupe des comptes établis à cette date, les comptes clos au 31 décembre 2021 n'ayant pas encore été arrêtés par son Président.

L'Assemblée générale sur les comptes 2021 de DPS s'est finalement tenue le 28 octobre 2022, après deux reports demandés et acceptés par Madame la Présidente du Tribunal de commerce de Bordeaux. Le groupe DELTA DRONE conteste l'émission de factures par la société DPS pour un montant de 265 K€. Ces factures n'ont fait l'objet d'aucune comptabilisation dans les comptes DELTA DRONE. Dès lors, ce litige avec la société DPS et son Président a donné lieu à un dépôt de plainte pénale auprès du Procureur de la République.

En ce qui concerne la consolidation des comptes du groupe au 31 décembre 2022, compte tenu de l'absence de production de comptes pour 2022 et donc l'incapacité pour le Président de DPS de les adresser pour les besoins de la consolidation du groupe, la décision a été prise de sortir DPS du périmètre du groupe.

Concomitamment à cette décision, les titres ainsi que le compte courant de la société DPS (représentant une valeur nette de 1 511 K€) ont été dépréciés à 100% dont l'impact est intégré dans le résultat de la période 2022.

Cette décision de gestion est d'autant plus justifiée que le commissaire aux comptes de DPS a demandé la convocation d'une assemblée générale des actionnaires (tenue le 21 mars 2023) compte tenu des réponses jugées insuffisantes fournies par le Président sur les éléments de nature à compromettre la continuité d'exploitation et les solutions proposées pour y remédier.



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 31 décembre 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 5 :

Comptabilisation d'actifs détenus en vue de la vente (DELTA DRONE INTERNATIONAL et ses filiales) et des activités abandonnées (DELTA DRONE ENGINEERING et AB COMTECH).

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 établis au 31 décembre 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 :	3,75%
Evolution annuelle des salaires :	2,50%
Inflation comprise	
Tables de survie :	Hommes : INSEE 16 - 18 Hommes
	Femmes : INSEE 16 - 18 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, en cas d'indice de perte de valeur, 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'euros)	
	Ecarts d'acquisition
Valeurs brutes	
A l'ouverture de l'exercice	6 290
Augmentations / Acquisitions	7
Diminutions / Sorties	
A la clôture de la période	6 297
Dépréciations	
A l'ouverture de l'exercice	(1 559)
Dépréciations / Pertes de valeur	(4 738)
A la clôture de la période	(6 297)
Valeurs nettes	
A l'ouverture de l'exercice	4 731
A la clôture de la période	(0)



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	31/12/2022 Valeurs nettes
DELTA DRONE ENGINEERING	0					0
MTSI	0					0
TECHNIDRONE	515		(515)			0
ROCKETMINE	320		(320)			0
PIXIEL	906		(906)			0
ATM GROUP SRA	2 555		(2 555)			0
AB COMTECH	259		(259)			0
ARVISTA	178	7	(185)			0
TOTAUX	4 731	7	(4 738)	0	0	0

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 31 décembre 2022 se répartissent de la manière suivante :

(En milliers d'€uros)

	Valeurs nettes
Solutions professionnelles	0
DELTA DRONE ENGINEERING (ex PIXIEL)	0
ATM GROUP SRA	0
AB COMTECH	0
Formations	0
TECHNIDRONE	0
Mining professional turnkey solutions	0
ROCKETMINE SOUTH AFRICA	0
ROCKETMINE WEST AUSTRALIA (ex ARVISTA)	0
TOTAL	0

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 et opérations de cessions et de liquidation prises au cours de l'exercice 2022 et/ou après la date de clôture de ce dernier, concernant les sociétés DELTA DRONE ENGINEERING, TECHNIDRONE, AB COMTECH, ROCKETMINE SOUTH AFRICA et ROCKETMINE WEST AUSTRALIA (ex ARVISAT), des dépréciations à hauteur de 100% de la valeur nette des écarts d'acquisition relatifs à ces entités, ont été constatées dans les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2022.

(En milliers d'euros)

Dépréciations des écarts d'acquisition constatées		
Année	Montants	en % des écarts d'acquisition
2014	122	20%
2015	189	7%
2016	923	27%
2017	1 144	44%
2018	1 377	49%
2019	1 670	52%
2020	734	59%
2021	0	57%
2022	4 738	100%

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'euros)

	Frais de recherche et développement	Logiciels Progiciels	Autres	Total
Valeurs brutes				
A l'ouverture de l'exercice	9 040	372	515	9 927
Augmentations / Acquisitions		8		8
Retraitements IFRS 16				0
Diminutions / Sorties				0
Mouvements de périmètre	Entrées			0
Mouvements de périmètre	Sorties			0
Effets de conversion		(3)		(3)
Virements / Reclassements		21		21
A la clôture de la période	9 040	397	515	9 952
Dépréciations				
A l'ouverture de l'exercice	(5 944)	(299)	(515)	(6 758)
Dotations aux amortissements / provisions	(3 096)	(47)		(3 143)
Retraitements IFRS 16				0
Diminutions / Sorties				0
Mouvements de périmètre	Entrées			0
Mouvements de périmètre	Sorties			0
Effets de conversion		3		3
Virements / Reclassements				0
A la clôture de la période	(9 040)	(343)	(515)	(9 898)
Valeurs nettes				
A l'ouverture de l'exercice	3 096	73	0	3 169
A la clôture de la période	(0)	55	0	55

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. Compte tenu de la liquidation de cette entité, décidée par le Tribunal de Commerce de Nantes le 1^{er} mars 2023, l'intégralité des valeurs nettes des frais de recherche et développement a été dépréciée.

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 31 décembre 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'euros)

	Droits d'utilisation locations logiciels IFRS 16	Total
Valeurs brutes		
A l'ouverture de l'exercice	40	40
Droit utilisation	33	33
A la clôture de la période	73	73
Dépréciations		
A l'ouverture de l'exercice	(20)	(20)
DAP droit utilisation	(21)	(21)
A la clôture de la période	(41)	(41)
Valeurs nettes		
A l'ouverture de l'exercice	20	20
A la clôture de la période	32	32

Note 6 – Immobilisations corporelles

(En milliers d'€uros)

	Constructions	Installations et matériels techniques	Autres immobilisations corporelles	Drones	Matériel de transport	Matériel de bureau	Total
Valeurs brutes							
A l'ouverture de l'exercice	3 857	1 357	846	1 248	552	565	8 425
Augmentations / Acquisitions	453	75	205	291	168	49	1 241
Diminutions / Sorties	(343)		(2)	(2)	(150)	(9)	(506)
Retraitements IFRS 16							0
Mouvements de périmètre Entrées							0
Mouvements de périmètre Sorties							0
Effets de conversion	3	(5)	9	14	(2)	(2)	17
Virements / Reclassements	(120)	(239)	(486)	(1 239)	(187)	(204)	(2 475)
A la clôture de la période	3 850	1 188	572	312	381	399	6 702
Dépréciations							
A l'ouverture de l'exercice	(697)	(964)	(423)	(930)	(290)	(407)	(3 711)
Dotations aux amortissements	(513)	(271)	(117)	(224)	(150)	(68)	(1 343)
Retraitements IFRS 16							0
Dotations dépréciations / Pertes de valeur							0
Reprises dépréciations / Pertes de valeur							0
Diminutions / Sorties	134				135	16	285
Mouvements de périmètre Entrées							0
Mouvements de périmètre Sorties							0
Effets de conversion	(1)	3	(8)	(9)	1	1	(13)
Virements / Reclassements	119	192	336	852	68	125	1 692
A la clôture de la période	(958)	(1 040)	(212)	(311)	(236)	(333)	(3 090)
Valeurs nettes							
A l'ouverture de l'exercice	3 160	393	423	318	262	158	4 714
A la clôture de la période	2 892	148	360	1	145	66	3 612

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 31 décembre 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
Droit utilisation	(10)	(33)	(43)
A la clôture de la période	3 850	261	4 111
Dépréciations			
A l'ouverture de l'exercice	(465)	(123)	(588)
DAP droit utilisation	(493)	(15)	(508)
A la clôture de la période	(958)	(138)	(1 096)
Valeurs nettes			
A l'ouverture de l'exercice	3 395	171	3 566
A la clôture de la période	2 892	123	3 015

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	31	28	59
Diminutions / Sorties		(48)	(48)
Retraitements IFRS 1			0
Mouvements de périmètre			0
Retraitements de consolidation			0
A la clôture de la période	888	79	967
Dépréciations			
A l'ouverture de l'exercice	(642)	(55)	(697)
Dotations aux amortissements	(137)	(25)	(162)
Diminutions / Sorties		48	48
Mouvements de périmètre			0
Retraitements de consolidation			0
A la clôture de la période	(779)	(32)	(811)
Valeurs nettes			
A l'ouverture de l'exercice	215	44	259
A la clôture de la période	109	47	156



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

(En milliers d'€uros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Valeur résiduelle de la dette en fin de période	156	259	200
Echéancier de la dette résiduelle en fin de période			
Moins d'un an	96	157	147
De 2 à 5 ans	60	102	53
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. Concernant le traitement de la société DRONE PROTECT SYSTEM, il convient de se reporter à la note 2 – Périmètre de consolidation, qui explique le traitement retenu et ses conséquences dans les comptes consolidés au 31 décembre 2022.

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	(15)
Mouvements de périmètre Entrées	
Mouvements de périmètre Sorties	
A la clôture de la période	135

7-2 – Détail des titres mis en équivalence

(En milliers d'€uros)

	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
SAS DRONE PROTECT SYSTEM	0	0
SAS SNOWSKUT	135	150
Total	135	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 – Ecarts d'acquisition des sociétés mises en équivalence

(En milliers d'euros)

	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
SAS DRONE PROTECT SYSTEM	(350)	(350) (1)
SAS SNOWSKUT	180	180
Total	(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. Depuis le 30 juin 2022, aucun indice de perte de valeur n'a été détecté. Une modification dans le pourcentage de détention dans le capital d'AERO41 a été prise en compte dans les comptes consolidés au 31 décembre 2022.

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 31 décembre 2020		2 238
Augmentations		695
Diminutions		(1 003)
Variation de juste valeur	Augmentation	5 290
	Diminution	
Retraitement de consolidation		596
A l'ouverture de l'exercice		7 815
Augmentations		
Diminutions		(21)
Variation de juste valeur	Augmentation	1 726
	Diminution	(623)
Variation des provisions	Dotations	(277)
	Reprises	21
Variation de périmètre		
Retraitement de consolidation		475
Variation de change		
A la clôture de la période		9 116



Note 9 – Autres actifs financiers immobilisés

(En milliers d'euros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Créances rattachées aux titres non consolidés	1 003	1 212	1 003
Créances rattachées aux titres déconsolidés	1 115	0	0
Titres immobilisés relatifs aux ets. bancaires	12	12	12
Comptes courants des sociétés mises en équivalence	129	1 170	1 180
Dépôts et cautionnement	424	452	472
Valeurs brutes	2 682	2 846	2 666
Provisions des créances attachées aux titres déconsolidés	(1 115)	0	0
Provisions des dépôts et cautionnement	(4)		
Dépréciations	(1 118)	0	0
Valeurs nettes	1 564	2 846	2 666

Note 10 – Stocks de marchandises

(En milliers d'euros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Matières premières, fournitures et autres approvisionnement	1 731	1 547	1 742
En-cours de production	0	0	0
Produits intermédiaires et semis -finis	1 036	1 594	1 068
Marchandises	12	62	24
Autres approvisionnements	0	0	0
Valeurs brutes	2 780	3 203	2 834
Provisions sur matières premières et marchandises	(230)	(312)	(142)
Provisions sur produits intermédiaires et semi-finis	0	0	0
Provisions sur les autres approvisionnements	0	0	0
Dépréciations	(230)	(312)	(142)
Valeurs nettes	2 550	2 891	2 692

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'euros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Clients et comptes rattachés	1 746	3 167	2 926
Factures à établir	0	100	228
Valeurs brutes	1 746	3 267	3 154
Provisions	(233)	(228)	(215)
Dépréciations	(233)	(228)	(215)
Valeurs nettes	1 513	3 039	2 939

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'euros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Avances et acomptes versés sur commandes	21	63	23
Créances fiscales	391	593	716
Créances sociales	48	148	113
Impôt sur les sociétés	15	83	65
Comptes courants	0	0	0
Autres créances	323	124	837
Charges constatées d'avance	321	385	664
Valeurs brutes	1 118	1 396	2 418
Provisions	(70)	(30)	(30)
Dépréciations	(70)	(30)	(30)
Valeurs nettes	1 048	1 366	2 387



Note 13 – Disponibilités et équivalents de trésorerie

(En milliers d'euros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Valeurs mobilières de placement	20	23	10
Dépréciation des valeurs de placement	0	0	0
Valeurs mobilières de placement nettes	20	23	10
Disponibilités	761	1 568	2 632
Disponibilités - Actif	761	1 568	2 632
Trésorerie - Actif	781	1 591	2 642
Concours bancaires courants	(219)	(248)	(320)
Trésorerie - Passif	(219)	(248)	(320)
Trésorerie nette	562	1 343	2 332

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 70 055 589 actions de 0,005 € de valeur nominale chacune.

	Nombre d'actions ordinaires	Valeur nominale des actions (en €)	Montant du capital social (en €)
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 25/06/2022	5 841 620 631	0,0001	584 162,12
Regroupement des actions par 10 000			(0,12)
Au 25/06/2022	584 162	1,0000	584 162,00
Augmentations	338 375	1,0000	338 375,00
Diminutions	0	1,0000	0,00
Au 05/07/2022	922 537	1,0000	922 537,00
Réduction de capital sur décision du CA du			(876 410,15)
Augmentations	6 812 246	0,0500	340 612,30
Diminutions	0	0,0500	0,00
Au 17/10/2022	7 734 783	0,0500	386 739,15
Réduction de capital sur décision du CA du			(348 065,24)
Augmentations	62 320 806	0,0050	311 604,03
Diminutions	0	0,0050	0,00
Au 31/12/2022	70 055 589	0,0050	350 277,95

14-2 – Intérêts non contrôlants

(En milliers d'euros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
La part hors Groupe dans les réserves représente un montant de	8 819	4 777	3 756
La part hors Groupe dans le résultat représente un montant de	(732)	(995)	(280)
Total	8 087	3 781	3 476

Note 14-3 – Titres d'autocontrôle

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Nombre d'actions	101 666	20 456	60
Montant en K€	0,31	0,35	0,88

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 2022, les transactions en nombre de titres sont les suivantes :

(En nombre de titres)	1er semestre 2022	2nd semestre 2022
Achats	576 889	218 218
Ventes	335 079	146 612

Note 15 – Provisions

15-1 – Détail des provisions pour risques et charges

(En milliers d'€uros)

	31/12/2022			31/12/2021			30/06/2022		
	Courant	Non courant	Total	Courant	Non courant	Total	Courant	Non courant	Total
Provisions pour litiges	0	293	293	0	187	187	0	187	187
Autres provisions pour risques et charges	0	6	6	0	0	0	0	0	0
Provisions pour indemnités de retraite	0	72	72	0	169	169	0	110	110
Autres provisions (BADWILL)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	370	370	0	356	356	0	297	297

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'€uros)

	Litiges avec des ex salariés	Risques et charges	Retraite	Autres	Total
A l'ouverture de l'exercice	187	0	169	0	356
Dotations		221	4	6	230
Reprises utilisées	(114)	0		0	(114)
Reprises non utilisées		0	(101)	0	(101)
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	73	221	72	6	370



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 événement 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 actuaire 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 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 2022.



Au 31 décembre 2022, les impôts différés présentent les soldes suivants :

(En milliers d'euros)

		31/12/2022
Impôts différés ACTIF		
A l'ouverture de l'exercice		215
Produits de la période		11
Charge de la période		
Mouvements de périmètre	Entrées	
Mouvements de périmètre	Sorties	
Virement		
Limitation des IDA		(40)
A la clôture de la période		186
Impôts différés PASSIF		
A l'ouverture de l'exercice		(8)
Produits de la période		
Charge de la période		(107)
Impact sur les réserves		
Mouvements de périmètre	Entrées	
Mouvements de périmètre	Sorties	(67)
Virement		
Limitation des IDA		40
A la clôture de la période		(142)
Valeurs nettes		
A l'ouverture de l'exercice		207
A la clôture de la période		44



Note 17 – Passifs financiers courants et non courants

17-1 – Détail des dettes financières

(En milliers d'euros)

	31/12/2022			31/12/2021			30/06/2022		
	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	1	0	1	1	0	1
Comptes courants à plus de 1 an	0	560	560	0	542	542	0	400	400
Autres passifs à long terme	1	560	561	1	542	543	1	400	401
Dettes financières									
Dettes financières à moins d'un an	142	0	142	411	0	411	407	0	407
Dettes financières à plus d'un an	0	3 798	3 798	0	695	695	0	556	556
Comptes courants bancaires créditeurs	209	0	209	239	0	239	310	0	310
Intérêts courus non échus sur dispo.	10	0	10	10	0	10	10	0	10
Avances par l'Etat à moins d'un an	45	0	45	76	0	76	45	0	45
Avances par l'Etat à plus d'un an	0	64	64	0	109	109	0	87	87
Emprunts convertibles en actions	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dettes financières	406	3 862	4 267	736	804	1 540	772	643	1 414
Dettes financières locatives									
Dettes financières locatives à moins de 1 an	569	0	569	724	0	724	820	0	820
Dettes financières locatives à plus de 1 an	0	2 668	2 668	0	3 001	3 001	0	3 085	3 085
Dettes financières locatives	569	2 668	3 237	724	3 001	3 726	820	3 085	3 905
Total des dettes financières	975	7 090	8 065	1 461	4 347	5 808	1 593	4 128	5 720

17-2 – Risques de crédit et de change

Risques de crédit

Il ne subsiste plus aucun risque de crédit au 31 décembre 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 31 décembre 2022 :

	TC	TMN	TMN-1	TO
AUD Dollar australien	1,5693	1,516692	1,574942	1,5615
CHF Franc suisse	0,9847	1,004709	1,081146	1,0331
EUR Euro	1	1	1	1
GHC Cedi	8,8996	10,023795	6,946	6,846
MAD Dirham marocain	11,19082	10,738073	10,656	10,476
USD Dollar US	1,0666	1,053048	1,18274	1,1326
XOF Francs CFA BCEAO	656	656	656	656
ZAR Rand	18,0986	17,208629	17,47655	18,0625



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 31 décembre 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)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Comptes courants			
Comptes courants	561	543	401
Dettes financières			
Emprunts et dettes	3 939	1 106	963
Comptes courants bancaires créditeurs	219	249	320
Avances par l'Etat	109	185	131
Emprunts convertibles en actions	0	0	0
Dettes financières locatives	3 237	3 726	3 905
Dettes financières	8 065	5 809	5 721
Disponibilités et Equivalents de trésorerie			
Disponibilités et Equivalents de trésorerie	781	1 591	2 642
Disponibilités et Equivalents de trésorerie	781	1 591	2 642

(En milliers d'euros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Endettement net financier	7 284	4 218	3 078
Dettes à long terme	7 090	4 347	4 128
Dettes à court terme	975	1 461	1 593
Disponibilités et Equivalents de trésorerie	781	1 591	2 642
Endettement net financier	7 284	4 218	3 078



Note 18 – Fournisseurs et comptes rattachés

(En milliers d'€uros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Dettes fournisseurs	1 331	1 874	2 439
Dettes sur immobilisations	0	0	397
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 331	1 874	2 836

Note 19 – Autres dettes d'exploitation

(En milliers d'€uros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Dettes fiscales	923	898	1 076
Dettes sociales	1 968	2 440	2 673
Impôt sur les sociétés	0	3	25
Autres dettes d'exploitation	776	854	473
Avances et acomptes versés sur commandes	0	84	0
Produits constatés d'avance	75	156	303
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 742	4 436	4 550

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

20 -1 – Chiffre d'affaires de la période

(En milliers d'€uros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Solutions professionnelles	13 031	12 703	6 625
Formations	63	333	91
Mining professional turnkey solutions	0	2 828	1 813
Total du Chiffre d'affaires	13 093	15 865	8 529



20- 2 -Autres produits d'exploitation

(En milliers d'euros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Production stockée	(558)	(19)	(526)
Production immobilisée	0	903	0
Subvention d'exploitation	109	276	66
Transferts de charges	62	201	52
Autres produits	26	59	16
Total des Autres produits de l'activité	(361)	1 420	(393)

Note 21 – Achats, impôts et charges de personnel

21-1 - Achats, impôts et charges de personnel

(En milliers d'euros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Achats de matières	614	3 380	372
Variation des stocks	(135)	(856)	(158)
Autres achats et charges externes	4 206	4 639	3 646
Achats et variation des stocks	4 685	7 163	3 861
Impôts, taxes et versements assimilés	403	375	204
Impôts, taxes et versements assimilés	403	375	204
Salaires et traitements assimilés	11 132	12 408	6 944
Charges sociales	2 880	3 310	1 750
Charges de personnel	14 013	15 718	8 694
Autres charges de l'exploitation courante	200	160	37
Autres charges de l'exploitation courante	200	160	37
Total des charges d'exploitation	19 300	23 416	12 795



21-2 – Effectifs par entité

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Solutions professionnelles			
DELTA DRONE	13	24	15
MTSI	0	0	0
DELTA DRONE EXPERTS	7	10	8
DELTA DRONE ENGINEERING	14 (1)	14	15
ATM GROUP SRA	5	5	6
ATM GROUP ACCUEIL	10	10	18
ATM GROUP SECURITE	353	432	349
DELTA DRONE AFRICA	0	0	0
DELTA DRONE COTE D'IVOIRE	0	0	0
Formation			
AMF	1	1	0
TECHNIDRONE	0	7	7
DSL AFRICA	0 (2)	2	2
Mining professional turnkey solutions			
DELTA DRONE INTERNATIONAL	0 (2)	2	2
ROCKETMINE AUSTRALIA	0 (2)	0	0
PARAZERO	0 (2)	0	0
DELTA DRONE SOUTH AFRICA	0 (2)	2	1
ROCKETMINE SOUTH AFRICA	0 (2)	34	25
ROCKETMINE GHANA	0 (2)	8	8
Total des effectifs du Groupe	403	551	456

- (1) Personnel sorti des effectifs du groupe avec la liquidation de l'entité le 1^{er} mars 2023.
(2) Personnel sorti des effectifs du groupe avec la cession des titres de DELTA DRONE INTERNATIONAL entre décembre 2022 et janvier 2023.

Note 22 – Dotations aux provisions et dépréciations

(En milliers d'euros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Dotations aux amortissements des écarts d'acq.	0	0	0
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 965	2 066	1 241
	1 965	2 066	1 241
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	217	278	9
Reprises pour dépréciations des actifs circulants	(237)	(10)	(191)
Net	(20)	268	(182)
Dotations aux provisions pour R&C	3	30	5
Reprises aux provisions pour R&C	(139)	(4)	(64)
Net	(135)	26	(59)
Total net	1 810	2 360	1 000



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'euros)

	31/12/2022		31/12/2021		30/06/2022	
	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges	Produits
Produits de cessions d'actifs	0	194	0	765	0	36
Autres produits opérationnels	0	23	0	158	0	26
Reprises aux provisions opérationnelles	0	115	0	179	0	0
Reprises aux provisions pour dépréciation des EA	0	0	0	0	0	0
VNC des éléments d'actifs cédés	2 277	0	2 043	0	117	0
Autres charges opérationnelles	68	0	83	0	8	0
Dotations aux provisions opérationnelles	2 422	0	0	0	0	0
Dotations aux provisions pour dépréciation des EA	4 233	0	0	0	710	0
Total	9 001	332	2 125	1 102	835	62
Total net	(8 668)		(1 023)		(773)	

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

(En milliers d'euros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Résultat opérationnel courant	(8 378)	(8 491)	(5 658)
Impact des mouvements intervenus sur l'actif immobilisé	(2 083)	(1 278)	(82)
Impact de la variation des provisions	(2 307)	179	0
Impacts des sorties de personnel de la période	(45)	76	18
Impacts des charges à payer fiscales	0	0	0
Impact de la dépréciation des écarts d'acquisition	(4 233)	0	(710)
Résultat opérationnel	(17 046)	(9 514)	(6 431)

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

(En milliers d'euros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Produits de valeurs mobilières de placement et autres créances	(11)	(8)	(1)
Total	(11)	(8)	(1)



Note 25 – Coût de l'endettement financier brut

(En milliers d'euros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Charges d'intérêts	(222)	(184)	(86)
Total	(222)	(184)	(86)

Note 26 – Autres produits et charges financiers

(En milliers d'euros)

	31/12/2022		31/12/2021		30/06/2022	
	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges	Produits
Reprises des provisions financières	0	21	0	32	0	21
Prise en compte de la juste valeur des participations	623	1 726	0	5 290	569	1 726
Gains de change	0	0	0	9	0	13
Autres produits financiers	0	26	0	16	0	337
Pertes de change	8	0	6	0	50	0
Autres charges financières	214	0	6	0	212	0
Dotations aux provisions financières	1 523	0	0	0	0	0
Total	2 368	1 773	13	5 347	831	2 097
Total net	(596)		5 334		1 267	

Note 27 – Formation du résultat financier

(En milliers d'euros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Produits de valeurs mobilières de placement et autres créances	(11)	(8)	(1)
Coût de l'endettement financier brut	(222)	(184)	(86)
Coût de l'endettement financier net	(233)	(191)	(87)
Autres produits et charges financières	(596)	5 334	1 267
Résultat financier	(829)	5 143	1 180

Note 28 – Charge d'impôt

(En milliers d'euros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Charge d'impôt social	(33)	5	(36)
Impôts différés	(128)	(29)	(58)
Charge impôt	(161)	(24)	(94)

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

(En milliers d'euros)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
DRONE PROTECT SYSTEM	0	0	0
SNOWSKUT	(14)	(28)	(12)
Total de la quote-part de résultat net (MEE)	(14)	(28)	(12)

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.

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Bénéfice (déficit) de la période - Part Groupe	(22 959 401)	(4 346 593)	(5 074 980)
Nombre d'actions utilisé pour le résultat de base par action	70 055 589	2 451 863 006	883 457
Résultat par action	(0,328)	(0,002)	(5,744)

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 31 décembre 2022, ajusté de l'impact maximal de :

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Bénéfice (déficit) de la période - Part Groupe	(22 959 401)	(4 346 593)	(5 074 980)
Nombre d'actions utilisé pour le résultat dilué par action	14 940 761 355	5 777 377 201	21 738 506
Résultat par action	(0,002)	(0,001)	(0,233)

	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2022
Nombre d'actions :	70 055 589	2 451 863 006	883 457
Actions potentiellement attribuées sur BSAe + AGA + OC (*) :	14 870 705 766	3 325 514 195	20 855 049
Total en actions "Full diluted" :	14 940 761 355	5 777 377 201	21 738 506

(*)

Les Bons de Souscription d'Action en cours :

1) BSA e :

Les BSA e, créés à l'occasion de l'opération de FIDUCIE.

Les Attributions d'Actions Gratuites en cours de création :

1) CA du 31 mars 2022 :

28 178 actions ont été attribuées et seront créées le 31 mars 2023.



- 2) CA du 8 septembre 2022 :
415 745 actions ont été attribuées et seront créées le 8 septembre 2023.
- 3) CA du 5 janvier 2023 :
6 543 439 actions ont été attribuées et seront créées le 5 janvier 2024.

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

Les actions potentielles attachées au 310 ORNAN souscrites non converties au 31 décembre 2022 s'élèvent à 8 380 318 083.

Ainsi, en tenant compte de ces éléments, le nombre potentiel d'actions à émettre est de 14 870 705 766 actions, soit, additionnées de celles composant le capital au 31 décembre 2022, un total de 14 940 761 355 actions.

Note 31 – Engagements Hors Bilan

Covenants

Néant.

Effets escomptes non échus :

Aucun effet escompté non échu n'est constaté au 31 décembre 2022.

Autres engagements donnés ou reçus :

	Engagements données	Engagements reçus
DELTA DRONE SA		
EMPRUNT PGE BNP PARIBAS - 135 K€	Néant	Néant
EMPRUNT OBLIGATAIRE DPS - 300 K€	Caution donnée par DELTA DRONE SA	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
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 31 décembre 2022, les résultats par secteur d'activité sont détaillés ci-après :

(En milliers d'euros)

	31/12/2022				31/12/2021				30/06/2022			
	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	13 030	63	0	13 093	12 704	333	2 828	15 865	6 625	91	1 813	8 530
EBITDA	(6 060)	(591)	83	(6 568)	(4 931)	(439)	(762)	(6 132)	(3 859)	(239)	(561)	(4 658)
Résultat opérationnel courant (ROC)	(7 821)	(557)	0	(8 378)	(6 913)	(507)	(1 071)	(8 491)	(4 602)	(237)	(820)	(5 658)
Résultat opérationnel				(17 046)				(9 514)				(6 431)
Résultat avant impôt				(17 875)				(4 371)				(5 249)
Charge d'impôt				(161)				(24)				(95)
Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence				(14)				(28)				(12)
Résultat net des sociétés intégrées				(18 050)				(4 423)				(5 355)

Note 33 – Honoraires des Commissaires aux comptes

(En Euros)

Entités	Honoraires par entité
DELTA DRONE	68 811
TECHNI DRONE	4 750
DELTA DRONE ENGINEERING (ex PIXIEL)	7 850
DELTA DRONE EXPERTS	4 050
ATM GROUP SECURITE	5 600
DELTA DRONE AFRICA	1 863

