



DeltaDrone

DRONIFY FOR A SAFER WORLD

**COMPTES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2021**

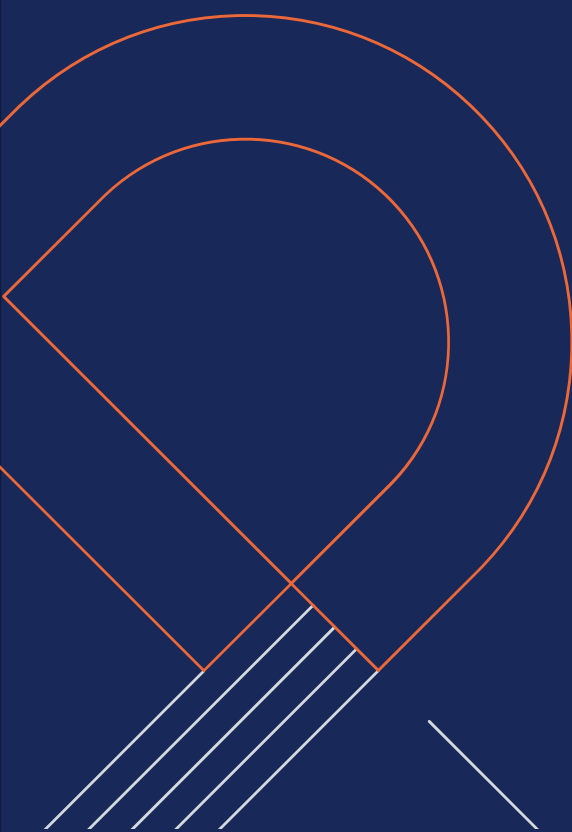


Table des matières

| | |
|--|----|
| Informations financières sélectionnées | 4 |
| Etat de la situation financière consolidée | 5 |
| Compte de résultat consolidé | 6 |
| Compte de résultat consolidé des sociétés intégrées..... | 7 |
| Tableau consolidé des flux de trésorerie | 9 |
| Tableau de variation des capitaux propres consolidés | 10 |
| Annexe aux comptes consolidés | 11 |
| Evènements significatifs de l'exercice 2021 et postérieurs au 31 décembre 2021 | 11 |
| Note 1 – Principes comptables et méthodes d'évaluation | 14 |
| Note 2 – Périmètre de consolidation et évolution au cours de la période..... | 27 |
| Note 3 – Transition aux normes IFRS | 29 |
| Note 4 – Ecart d'acquisition | 32 |
| Note 5 – Autres immobilisations incorporelles..... | 35 |
| Note 6 – Immobilisations corporelles | 36 |
| Note 7 – Titres mis en équivalence | 39 |
| Note 8 – Titres de sociétés non consolidées..... | 40 |
| Note 9 – Autres actifs financiers immobilisés | 42 |
| Note 10 – Stocks de marchandises..... | 42 |
| Note 11 – Clients et comptes rattachés..... | 43 |
| Note 12 – Autres créances d'exploitation..... | 43 |
| Note 13 – Disponibilités et équivalents de trésorerie..... | 44 |
| Note 14 – Capitaux propres | 44 |
| Note 15 – Provisions..... | 46 |
| Note 16 – Impôts sur les résultats et impôts différés | 47 |
| Note 17 – Passifs financiers courants et non courants | 49 |
| Note 18 – Fournisseurs et comptes rattachés | 51 |
| Note 19 – Autres dettes d'exploitation..... | 51 |
| Note 20 – Chiffre d'affaires et autres produits de l'activité..... | 52 |
| Note 21 – Achats, impôts et charges de personnel | 52 |
| Note 22 – Dotations aux provisions et dépréciations | 54 |
| Note 23 – Autres produits et charges de l'exploitation courante..... | 54 |
| Note 24 – Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie..... | 55 |
| Note 25 – Coût de l'endettement financier brut | 55 |
| Note 26 – Autres produits et charges financiers..... | 56 |

| | |
|--|----|
| Note 27 – Formation du résultat financier..... | 56 |
| Note 28 – Charge d'impôt | 56 |
| Note 29 – Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence | 56 |
| Note 30 – Résultat par action..... | 57 |
| Note 31 – Engagements Hors Bilan | 58 |
| Note 32 – Informations sectorielles consolidées | 60 |
| Note 33 – Honoraires des Commissaires aux comptes..... | 61 |



Informations financières sélectionnées

(En milliers d'€uros)

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------|------------|-------------|-------------|
| | IFRS | IFRS | FRENCH GAAP | FRENCH GAAP |
| Total de l'actif | 42 236 | 23 818 | 22 491 | 21 599 |
| Total des actifs non courants | 23 640 | 11 745 | 10 101 | 12 727 |
| Total des actifs détenus en vue de la vente | 9 709 | 0 | 0 | 0 |
| Capitaux propres - part attribuable aux actionnaires de DELTA DRONE | 18 568 | 10 775 | 8 317 | 7 628 |
| Capitaux propres - part attribuable aux intérêts non contrôlants | 3 781 | 2 983 | 2 039 | (1 616) |
| Endettement financier brut (*) | 5 266 | 2 232 | 1 978 | 1 980 |
| Endettement financier net (**) | 3 675 | (2 779) | (820) | 3 659 |
| Ratio d'endettement financier net | 16,4% | (20,2)% | (7,9)% | 60,9% |
| Ratio d'endettement financier hors IFRS 16 | (0,2)% | N/A | N/A | N/A |

(*) - 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.

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------|------------|-------------|-------------|
| | IFRS | IFRS | FRENCH GAAP | FRENCH GAAP |
| Chiffre d'affaires | 15 865 | 13 417 | 13 417 | 15 987 |
| EBITDA | (6 131) | (4 298) | (4 298) | (4 914) |
| Résultat Opérationnel Courant (R.O.C.) | (8 491) | (5 778) | (7 558) | (8 579) |
| Résultat opérationnel | (9 514) | (8 619) | (9 651) | (9 935) |
| Résultat net des sociétés intégrées | (4 423) | (9 233) | (10 862) | (10 080) |
| Dont part attribuable aux actionnaires de DELTA DRONE | (4 347) | (9 956) | (10 697) | (9 539) |
| Dont part attribuable aux intérêts non contrôlants | (995) | 723 | (165) | (541) |
| Résultat net par action (en €uro) | (0,002) | (0,012) | (0,013) | (0,047) |
| Résultat net dilué par action (en €uro) | (0,001) | (0,008) | (0,008) | (0,026) |



Etat de la situation financière consolidée

(En milliers d'euros)

| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2020 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--------------|---------------|---------------|--------------------------------------|---------------|---------------|
| | | IFRS | IFRS | IMPACTS CHANGEMENT REFERENTIEL | FRENCH GAAP | FRENCH GAAP |
| | Notes | | | | | |
| ACTIFS NON COURANTS | | 23 640 | 11 745 | 1 644 | 10 101 | 12 727 |
| Ecart d'acquisition | 4 | 4 731 | 3 844 | 1 191 | 2 653 | 4 452 |
| Autres immobilisations incorporelles | 5 | 3 169 | 3 034 | -325 | 3 359 | 2 408 |
| Immobilisations corporelles | 6 | 1 148 | 1 258 | 123 | 1 135 | 1 584 |
| Droits d'utilisation liés aux contrats de location | 6 | 3 566 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Titres mis en équivalence | 7 | 150 | -423 | 0 | -423 | 84 |
| Titres des sociétés non consolidées | 8 | 7 815 | 2 238 | 598 | 1 640 | 1 604 |
| Autres actifs immobilisés | 9 | 2 846 | 1 694 | 0 | 1 694 | 2 529 |
| Impôts différés - Actif | 16 | 215 | 100 | 57 | 43 | 66 |
| ACTIFS COURANTS | | 8 887 | 12 073 | -317 | 12 390 | 8 872 |
| Stocks et en cours de produits | 10 | 2 891 | 2 685 | 0 | 2 685 | 625 |
| Clients et comptes rattachés | 11 | 3 039 | 2 320 | 0 | 2 320 | 3 781 |
| Autres créances | 12 | 1 366 | 2 056 | -317 | 2 373 | 2 411 |
| Disponibilités et équivalents de trésorerie | 13 | 1 591 | 5 012 | 0 | 5 012 | 2 055 |
| Actifs classés comme détenus en vue de la vente | | 9 709 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 42 236 | 23 818 | 1 327 | 22 491 | 21 599 |

| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2020 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------|---------------|---------------|--------------------------------------|---------------|---------------|
| | | IFRS | IFRS | IMPACTS CHANGEMENT REFERENTIEL | FRENCH GAAP | FRENCH GAAP |
| | Notes | | | | | |
| CAPITAUX PROPRES | | 22 349 | 13 757 | 3 401 | 10 356 | 6 012 |
| Capitaux propres - part attribuable aux actionnaires de DELTA DRONE | 14 | 18 568 | 10 775 | 2 458 | 8 317 | 7 628 |
| Capitaux propres - part attribuable aux intérêts non contrôlants | 14 | 3 781 | 2 983 | 944 | 2 039 | -1 616 |
| DETTES NON COURANTES | | 4 711 | 1 722 | -2 075 | 3 798 | 7 978 |
| Provisions | 15 | 356 | 509 | -41 | 551 | 637 |
| Impôts différés - Passif | 16 | 8 | 2 | 0 | 2 | 0 |
| Autres passif long terme | 17 | 542 | 154 | -74 | 228 | 2 051 |
| Dettes financières à long terme | 17 | 804 | 1 057 | -1 960 | 3 017 | 5 290 |
| Dettes financières locatives à long terme | 17 | 3 001 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DETTES COURANTES | | 7 771 | 8 338 | 0 | 8 338 | 7 609 |
| Provisions | 15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 18 | 1 882 | 2 504 | 0 | 2 504 | 2 756 |
| Dettes financières à court terme | 17 | 737 | 1 175 | 0 | 1 175 | 413 |
| Dettes financières locatives à court terme | 17 | 724 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dettes | 19 | 4 428 | 4 659 | 0 | 4 659 | 4 440 |
| Passifs classés comme détenus en vue de la vente | | 7 405 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DU PASSIF | | 42 236 | 23 818 | 1 327 | 22 491 | 21 599 |



Compte de résultat consolidé

(En milliers d'€uros)

| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2020 | 31/12/2020 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|--|-----------|----------------|----------------|--------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Notes | IFRS | IFRS | IMPACTS CHANGEMENT REFERENTIEL | FRENCH GAAP | FRENCH GAAP | FRENCH GAAP |
| CHIFFRE D'AFFAIRES | 20 | 15 865 | 13 417 | (0) | 13 417 | 6 885 | 15 987 |
| Autres produits de l'activité | 20 | 1 278 | 3 865 | 0 | 3 865 | 1 224 | 1 561 |
| Achats et variation de stocks | | 7 182 | 8 305 | (0) | 8 305 | 3 456 | 8 051 |
| Charges de personnel | 21 | 15 718 | 12 726 | (0) | 12 726 | 6 373 | 13 985 |
| Impôts et taxes | 21 | 374 | 423 | (0) | 423 | 231 | 397 |
| Autres produits et charges de l'exploitation courante | 23 | | 126 | 0 | 126 | 146 | 29 |
| EBITDA (*) | | (6 131) | (4 298) | (0) | (4 298) | (2 097) | (4 914) |
| Dotations nettes aux amortissements | | 2 066 | 1 618 | (1 780) | 3 398 | 1 799 | 3 665 |
| Dotations nettes aux provisions et dépréciations | 22 | 294 | (139) | 0 | (139) | (26) | |
| RESULTAT OPERATIONNEL COURANT | | (8 491) | (5 778) | 1 780 | (7 558) | (3 870) | (8 579) |
| Taux de marge opérationnelle courante | | (53,5)% | (43,1)% | | (56,3)% | (56,2)% | (53,7)% |
| Autres produits et charges opérationnelles | 25 | (1 023) | (2 842) | (749) | (2 093) | (51) | (1 356) |
| RESULTAT OPERATIONNEL | | (9 514) | (8 619) | 1 031 | (9 651) | (3 921) | (9 935) |
| Produits de trésorerie et d'équivalents financiers | 26 | (7) | (18) | (18) | | | |
| Coût de l'endettement financier brut | 27 | (184) | (129) | (129) | | | |
| Coût de l'endettement financier net | | (191) | (147) | | 0 | 0 | 0 |
| Autres produits et charges financières | 26 | 5 334 | 163 | 745 | (582) | (202) | 513 |
| RESULTAT AVANT IMPOT | | (4 371) | (8 604) | 598 | (10 233) | (4 123) | (9 422) |
| Charge d'impôt | 28 | (24) | (122) | 0 | (121) | (76) | (194) |
| Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence | 29 | (28) | (507) | 0 | (507) | (204) | (464) |
| RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES | | (4 423) | (9 233) | 1 629 | (10 862) | (4 403) | (10 080) |
| Résultat des activités cédées | | (919) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Résultat net - Part attribuable aux intérêts non contrôlants | | (995) | 723 | 0 | (165) | (42) | (541) |
| RESULTAT NET - PART GROUPE | | (4 347) | (9 956) | 1 629 | (10 697) | (4 361) | (9 539) |
| Nombre d'actions en circulation | 30 | 2 451 863 006 | 845 417 377 | N/A | 845 417 377 | 504 046 452 | 203 161 578 |
| Nombre d'actions après dilution | 30 | 5 777 377 201 | 1 280 100 859 | N/A | 1 280 100 859 | 728 897 755 | 365 358 466 |
| RESULTAT NET PAR ACTION (en €uros) | 30 | (0,002) | (0,012) | N/A | (0,013) | (0,021) | (0,047) |
| RESULTAT NET DILUE PAR ACTION (en €uros) | 30 | (0,001) | (0,008) | N/A | (0,008) | (0,015) | (0,026) |

(*) - Résultat opérationnel ajusté

(En milliers d'€uros)

| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2020 | 31/12/2020 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|--|--|----------------|----------------|--------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | | IFRS | IFRS | IMPACTS CHANGEMENT REFERENTIEL | FRENCH GAAP | FRENCH GAAP | FRENCH GAAP |
| RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES | | (4 423) | (9 233) | 1 629 | (10 862) | (4 403) | (10 080) |
| Réserve de conversion | | (381) | 787 | 714 | N/A | N/A | N/A |
| Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente (**) | | 0 | 0 | | N/A | N/A | N/A |
| Ecart actuariel sur le régime de retraite à prestations définies | | 0 | 0 | | N/A | N/A | N/A |
| Impôts différés sur les éléments ci-dessus | | 0 | 0 | | N/A | N/A | N/A |
| Total des éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net | | (381) | 787 | 714 | 0 | 0 | 0 |
| AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL NET D'IMPOTS | | (381) | 787 | 714 | 0 | 0 | 0 |
| RESULTAT GLOBAL TOTAL ANNUEL | | (4 804) | (8 446) | 2 343 | (10 862) | (4 403) | (10 080) |
| Résultat global total annuel - Part attribuable aux actionnaires de DELTA DRONE | | (4 551) | (9 505) | 2 343 | (10 697) | (4 361) | (9 539) |
| Résultat global total annuel - Part attribuable aux intérêts non contrôlants | | (1 172) | 1 059 | 0 | (165) | (42) | (541) |

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



Compte de résultat consolidé des sociétés intégrées

(En milliers d'euros)

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | % de variation 2021 / 2020 | 31/12/2020 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------|----------------|-------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | IFRS | IFRS | IFRS | FRENCH GAAP | FRENCH GAAP | FRENCH GAAP |
| CHIFFRE D'AFFAIRES | 15 865 | 13 417 | 18,2% | 13 417 | 6 885 | 15 987 |
| Autres produits de l'activité | 1 278 | 3 865 | (66,9)% | 3 865 | 1 224 | 1 561 |
| Achats et variation de stocks | 7 182 | 8 305 | (13,5)% | 8 305 | 3 456 | 8 052 |
| Charges de personnel | 15 718 | 12 726 | 23,5% | 12 726 | 6 373 | 13 985 |
| Impôts et taxes | 374 | 423 | (11,6)% | 423 | 231 | 397 |
| Autres produits et charges de l'exploitation courante | | 125 | (100,0)% | 125 | 146 | 29 |
| EBITDA | (6 131) | (4 298) | 42,7% | (4 298) | (2 097) | (4 914) |
| Dotations nettes aux amortissements | 2 066 | 1 618 | 27,7% | 3 259 | 1 799 | 3 665 |
| Dotations nettes aux provisions et dépréciations | 294 | (139) | (311,5)% | | (26) | |
| RESULTAT OPERATIONNEL COURANT | (8 491) | (5 777) | 47,0% | (7 557) | (3 870) | (8 579) |
| Autres produits et charges opérationnelles | (1 023) | (2 842) | (64,0)% | (2 093) | (51) | (1 356) |
| RESULTAT OPERATIONNEL | (9 514) | (8 619) | 10,4% | (9 650) | (3 921) | (9 935) |
| Produits de trésorerie et d'équivalents financiers | (7) | (18) | (62,0)% | | | |
| Coût de l'endettement financier brut | (184) | (129) | 42,1% | | | |
| Coût de l'endettement financier net | (191) | (148) | 29,1% | 0 | 0 | 0 |
| Autres produits et charges financières | 5 334 | 163 | 3 172,4% | (583) | (202) | 513 |
| RESULTAT AVANT IMPOT | (4 371) | (8 604) | (49,2)% | (10 233) | (4 123) | (9 422) |
| Charge d'impôt | (24) | (122) | (80,3)% | (122) | (76) | (194) |
| Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence | (28) | (507) | (94,5)% | (507) | (204) | (464) |
| RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES | (4 423) | (9 233) | (52,1)% | (10 862) | (4 403) | (10 080) |

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 | |
|---------------------------------------|---------------------|--|-----------------|---------------------|-----------------|------------------------------------|-----------------|
| | | 31/12/2021 IFRS | 31/12/2020 IFRS | 31/12/2021 IFRS | 31/12/2020 IFRS | 31/12/2021 IFRS | 31/12/2020 IFRS |
| Solutions professionnelles | En milliers d'euros | 12 704 | 11 046 | (4 931) | (4 449) | (6 913) | (5 595) |
| | %tage | 80,1% | 82,3% | 80,4% | 103,5% | 81,4% | 96,8% |
| Formation | En milliers d'euros | 333 | 309 | (439) | (136) | (507) | (194) |
| | %tage | 2,1% | 2,3% | 7,2% | 3,2% | 6,0% | 3,4% |
| Mining professional turnkey solutions | En milliers d'euros | 2 828 | 2 062 | (762) | 287 | (1 071) | 12 |
| | %tage | 17,8% | 15,4% | 12,4% | (6,7)% | 12,6% | (0,2)% |
| En milliers d'euros | | 15 865 | 13 417 | (6 131) | (4 298) | (8 491) | (5 777) |
| %tage | | 100% | 100,0% | 100% | 100,0% | 100% | 100,0% |



Tableau consolidé des flux de trésorerie

(En milliers d'€uros)

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2020 IMPACTS CHANGEMENT REFERENTIEL | 31/12/2020 FRENCH GAAP | 31/12/2019 FRENCH GAAP |
|--|-----------------|----------------|--|---------------------------|---------------------------|
| | IFRS | IFRS | | | |
| Résultat net consolidé - Part attribuable aux actionnaires de DELTA DRONE | (4 347) | (9 956) | 741 | (10 697) | (9 539) |
| Parts des intérêts non contrôlants | (995) | 723 | 888 | (165) | (541) |
| Dotations aux amortissements & provisions (nettes de reprises) | 2 800 | 2 203 | (1 031) | 3 234 | 2 801 |
| Produits et charges sans incidence sur la trésorerie | 1 339 | 1 332 | 77 | 1 255 | 1 080 |
| Elimination des quotes-parts des mises en équivalence | 28 | 507 | (0) | 507 | 464 |
| Elimination du résultat des activités abandonnées | 919 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pertes et gains latents liés aux variations de juste valeur | (5 290) | (598) | (598) | | |
| Pertes et gains liés à des variations de parts d'intérêts avec prise de contrôle | | | 0 | | |
| CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT APRES ENDETTEMENT NET ET IMPOT | (5 546) | (5 789) | 77 | (5 866) | (5 735) |
| Elimination de la charge (produit) d'impôt | 31 | 122 | 0 | 122 | 194 |
| Elimination du coût d'endettement net | 197 | 147 | 147 | | |
| CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT AVANT ENDETTEMENT NET ET IMPOT | (5 318) | (5 520) | 224 | (5 745) | (5 541) |
| Variation nette d'exploitation | (7 869) | 1 494 | (0) | 1 494 | 1 773 |
| Variation nette hors exploitation | | | 0 | | |
| Variation du besoin du fonds de roulement | (7 869) | 1 494 | (0) | 1 494 | 1 773 |
| FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ | (13 187) | (4 026) | 224 | (4 250) | (3 768) |
| OPERATIONS D'INVESTISSEMENT | | | 0 | | |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles | (1 395) | (2 072) | 0 | (2 072) | (588) |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles | (721) | (537) | 0 | (537) | (554) |
| Acquisitions d'immobilisations financières | (1 980) | (280) | 0 | (280) | (1 795) |
| Cessions d'immobilisations | 34 | 726 | (77) | 803 | 676 |
| Incidence des activités destinées à être cédées | 4 881 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Trésorerie nette sur acquisitions & cessions de filiales | (853) | 2 988 | 0 | 2 988 | (4 639) |
| FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT | (34) | 825 | (77) | 902 | (6 900) |
| OPERATIONS DE FINANCEMENT | | | 0 | | |
| Augmentation de capital ou apports | 10 113 | 11 161 | 0 | 11 161 | 9 629 |
| Variation des autres fonds propres | 828 | (3 686) | 0 | (3 686) | 517 |
| Endettement financier | 104 | 232 | (147) | 379 | 387 |
| Désendettement financier | (1 255) | (1 591) | 0 | (1 591) | (1 306) |
| Variation des taux de change | 42 | | | | |
| Acquisition / Cession de titres en auto contrôle | | | 0 | | 751 |
| FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT | 9 832 | 6 116 | (147) | 6 263 | 9 978 |
| VARIATION DE LA TRÉSORERIE | (3 389) | 2 915 | 0 | 2 915 | (690) |
| TRÉSORERIE D'OUVERTURE | 4 732 | 1 817 | 0 | 1 817 | 2 507 |
| TRÉSORERIE DE CLÔTURE | 1 343 | 4 732 | 0 | 4 732 | 1 817 |



Tableau de variation des capitaux propres consolidés

(En milliers d'€uros)

| | Capital | Primes | Ecart de réévaluation | Réserves consolidées | Éléments constatés directement en capitaux propres | Résultat de la période | Part attribuable aux actionnaires de DELTA DRONE | Intérêts non contrôlants | Total des capitaux propres |
|--------------------------------------|--------------|---------------|-----------------------|----------------------|--|------------------------|--|--------------------------|----------------------------|
| Solde au 31/12/2019 | 2 031 | 34 764 | | (19 628) | | (9 539) | 7 628 | (1 616) | 6 012 |
| Affectation du résultat | | | | (9 539) | | 9 539 | 0 | | 0 |
| Augmentation de capital | 2 823 | 5 964 | | | | | 8 787 | 2 506 | 11 293 |
| Réduction de capital | (4 009) | 4 009 | | | | | 0 | | 0 |
| Variation de périmètre | | 475 | | 1 628 | | | 2 103 | 1 044 | 3 147 |
| Ecart de conversion | | | | 425 | | | 425 | 311 | 736 |
| Résultat de la période | | | | | | (10 697) | (10 697) | (165) | (10 862) |
| Retraitement de consolidation | | | | 71 | | | 71 | | 71 |
| Distribution de dividendes | | | | | | | 0 | (41) | (41) |
| Impact normes IFRS | | | | | | | 0 | | 0 |
| Sur les capitaux propres de 2020 (*) | | | | 828 | | | 828 | 944 | 1 772 |
| Sur le résultat 2020 (**) | | | | | | 1 629 | 1 629 | | 1 629 |
| Solde au 31/12/2020 | 845 | 45 212 | 0 | (26 215) | 0 | (9 068) | 10 774 | 2 982 | 13 757 |
| Affectation du résultat | | | | | | | 0 | | 0 |
| Augmentation de capital | 1 104 | 10 037 | | | | | 11 141 | | 11 141 |
| Réduction de capital | | | | | | | 0 | | 0 |
| Variation de périmètre | | | | | | | 0 | | 0 |
| Ecart de conversion | | | (175) | | | | (175) | (153) | (328) |
| Résultat de la période | | | | | | (4 347) | (4 347) | (995) | (5 342) |
| Retraitement de consolidation | | | | 1 174 | | | 1 175 | 1 947 | 3 122 |
| Solde au 31/12/2021 | 1 949 | 55 249 | (175) | (25 041) | 0 | (13 415) | 18 568 | 3 781 | 22 349 |

(*) - Détail des impacts sur les capitaux propres au 31/12/2020 à la suite de l'adoption du référentiel IFRS :

| | |
|--|------------|
| Retraitement des obligations convertibles | 2 000 |
| Retraitement prime et frais d'émission | -357 |
| Ajustement Impôts Différés Actif suite à annulation de fonds de commerce | 36 |
| Novation compte courant | (851) |
| | 828 |

(**) - Détail des impacts sur le résultat au 31/12/2020 à la suite de l'adoption du référentiel IFRS :

| | |
|--|--------------|
| Ajustement de la Juste Valeur des titres | |
| - ELISTAIR : | 598 |
| Amortissements des écarts d'acquisition : | 1 049 |
| Neutralisation des provisions pour "Badwill" : | |
| - PIXIEL : | (18) |
| | 1 629 |



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 au 31 décembre 2021 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 2021 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 31 mars 2022.

Evènements significatifs de l'exercice 2021 et postérieurs au 31 décembre 2021

Option pour les comptes consolidés présentés selon le référentiel IFRS

La Gouvernance du Groupe DELTA DRONE a opté pour une présentation des états financiers consolidés 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°1606/202).

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.

Les normes comptables internationales ont été appliquées dans leur intégralité avec effet rétroactif dans le bilan d'ouverture à la date de la transition (31 décembre 2020), avec certaines exceptions dont l'application est facultative et spécifiquement listées dans la norme IFRS 1 (First Time Adoption).

Des commentaires complémentaires sont développés aux notes 1 et 3 du présent document.

Traitement de la société PARAZERO

DELTA DRONE INTERNATIONAL, filiale de DELTA DRONE SA cotée à la bourse de Sydney, a réalisé le 28 janvier 2022, la cession de la société israélienne PARAZERO à un consortium d'investisseurs, pour un montant de 6 millions de dollars australiens, payé en cash.

Cette opération va permettre à DELTA DRONE INTERNATIONAL de concentrer son développement sur des activités de service dédiés au secteur des mines dans une zone géographique bien définie, l'hémisphère sud, principalement en Afrique australe et en Australie.

Le produit de la cession renforce significativement les fonds propres et la trésorerie de DELTA DRONE INTERNATIONAL qui disposera ainsi de ressources financières propres, de nature à rapidement se positionner comme un acteur leader du secteur.

Enfin, la cession de PARAZERO, dont l'activité de fabricant est très capitalistique, réduit considérablement les besoins en financement de R&D de DELTA DRONE INTERNATIONAL.

En termes de consolidation, cette opération de cession externe s'est traduite par le reclassement des données comptables 2021 de la société PARAZERO au niveau du :



- Bilan consolidé : à la rubrique « Actifs et Passifs classés comme détenus en vue de la vente ». Ainsi, l'actif consolidé du Groupe intègre un montant de 9 709 K€ et le passif, un montant de 7 405 K€ ;
- Compte de résultat consolidé : à la rubrique « Résultat des activités cédées » un montant de (919) K€.

Evolution du Groupe

L'exercice 2021 a été particulièrement marqué par les effets de la stratégie mise en œuvre par la Gouvernance depuis l'exercice 2019, s'appuyant sur des bases industrielles fortes et s'inscrivant structurellement dans la pérennité.

L'arrêt et/ou la cession des activités à moindre valeur ajoutée au cours de l'exercice 2020, ont permis au Groupe de se focaliser sur le développement, l'industrialisation et la commercialisation de solutions professionnelles adaptées spécifiquement à des secteurs ciblés de dimension mondiale.

De plus, l'organigramme a été rationalisé en rendant plus lisible les axes d'activité en réduisant le nombre de filiales. Ainsi, une Transmission Universelle de Patrimoine a été réalisée entre TECHNIDRONE et AER NESS TRAINING, ses deux sociétés étant spécialisées dans la réalisation de prestations de formation. En ce qui concerne le bureau d'études du Groupe, une Fusion Simplifiée entre sœurs a été réalisée entre DELTA DRONE ENGINEERING et PIXIEL. A l'issue de cette opération, l'ensemble des ressources du bureau d'études est regroupé en une seule entité, DELTA DRONE ENGINEERING. Ces opérations de simplification de l'organigramme juridique interne du Groupe DELTA DRONE n'ont aucun impact sur les comptes consolidés au 31 décembre 2021.

En parallèle, au cours de la période, des partenariats forts ont été noués (AIROBOTICS) ou renouvelés (GEODIS), soutenant la démarche entreprise au sein du Groupe.

Par ailleurs, la création au sein du Groupe d'un écosystème par voie de prises de participation au sein de sociétés prometteuses du secteur s'est amplifiée au cours de 2021. La prise de participation minoritaire au sein de DIODON Drone Technology et de SIGHTTEC, respectivement en mars et avril derniers, en sont la plus récente illustration. Les opérations ainsi menées n'ont pas uniquement une vocation financière puisqu'elles s'inscrivent dans la mise en place de synergies industrielles devant bénéficier à l'ensemble des acteurs, tel que c'est déjà le cas avec les sociétés DONECLE et ELISTAIR. Afin de rationaliser l'organigramme du Groupe et d'assurer une meilleure lisibilité concernant les prises de participations, la société UNITED DRONE TECHNOLOGIES (UDT) a été créée sur l'exercice 2021. Cette filiale à 100% de DELTA DRONE a pour vocation de détenir l'ensemble des investissements capitalistiques minoritaires réalisés dans les sociétés prometteuses du secteur. Ainsi, les participations au sein des sociétés ELISTAIR, DONECLE, AERO41 et SLX TECHNOLOGIES ont été apportées à UDT par DELTA DRONE par voie de rémunération en capital.

Enfin, l'essor du Groupe s'inscrit également dans son développement à l'international notamment au travers de l'émergence de deux pôles majeurs en Afrique australe et en Australie, présentant une potentialité forte en termes de croissance sur un marché spécifique à forte valeur ajoutée. Cette volonté du Groupe s'est traduite en 2020 par la prise de contrôle de la société cotée à Sydney, PARAZERO LTD, renommée depuis DELTA DRONE INTERNATIONAL LTD, qui est la société factière en charge de l'hémisphère sud et en septembre 2021 par l'acquisition d'ARVISTA PTY LTD, basée à Perth (Australie Occidentale), qui va permettre de dupliquer dans le secteur des mines, le modèle économique de ROCKETMINE en Australie.

En Europe, le Groupe a pris le contrôle, en octobre 2021, de la société AB COMTECH SRL, de droit belge, spécialisée dans la conception, la vente et la location de « trailers » de sécurité, permettant de disposer



d'une brique supplémentaire dans la fourniture de solutions innovantes à destination de la sécurité des biens et des personnes. Cela s'inscrit dans la stratégie développée au sein du pôle sécurité, dont la tête du sous-groupe est la société ATM GROUP SUD RHONE ALPES, renommée DELTA DRONE HUMAN TECH à la suite de l'acquisition par DELTA DRONE des 35% d'intérêts minoritaires en juillet 2021, portant ainsi sa participation à 100%.

Incidences exogènes à l'activité du Groupe :

Incidences de la crise sanitaire liée à la COVID19

Tant au niveau national, qu'au niveau international, l'exercice 2021 a continué à être marqué par les conséquences de la crise sanitaire liée à la COVID19.

En ce qui concerne le Groupe DELTA DRONE, depuis l'exercice 2020, les mesures prises par la Gouvernance ont permis de prendre les dispositions adaptées au contexte et à l'évolution de la pandémie.

La Gouvernance du Groupe ayant veillé à ne pas différer de manière systématique et massive la plupart de ses engagements financiers, l'exercice 2021 n'a pas été marqué par un effet d'étranglement lié à l'accumulation de charges restant à décaisser. Il est à noter que seule la société ATM GROUP SECURITE a eu recours de manière non significative (impact de l'ordre de 30 K€) à des mesures de chômage partiel sur l'exercice 2021.

Enfin, il est à noter que deux entités du Groupe ont bénéficié de Prêts Garantis par l'Etat (PGE) dans le cadre des mesures de soutien aux entreprises :

| | | |
|------------------------|--|------------------|
| - DELTA DRONE : | Montant du prêt obtenu auprès de BNP PARIBAS : | 135 K€ |
| - ATM GROUP SECURITE : | Montant des prêts obtenus auprès de LCL : | 250 K€ et 150 K€ |

Incidences de la crise militaire en Ukraine

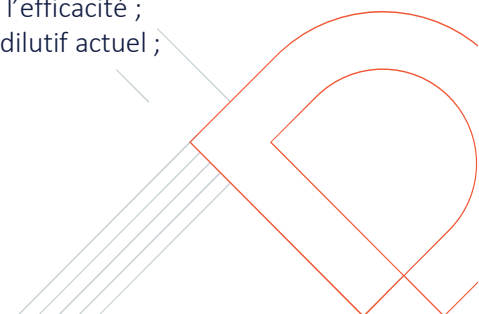
A la date de la rédaction du présent document, le Groupe ne subit pas directement de conséquences de la crise militaire en Ukraine. Pour autant, la pression pesant sur les approvisionnements internationaux, notamment en termes de matières premières et en termes d'énergie, a pour conséquence une hausse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

Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice 2021

Début mars 2022, DELTA DRONE et VOLATUS AEROSPACE - société canadienne dont les actions sont cotées sur le marché TSX Venture Exchange à Toronto (TSXV: VOL) et sur le marché OTCQB Venture Market aux Etats-Unis (OTCQB: VLTF) – ont annoncé la signature d'un accord en vue d'un investissement stratégique de VOLATUS AEROSPACE dans DELTA DRONE, pour former un groupe de dimension mondiale leader du secteur des drones.

Selon les termes de l'accord, outre une prise de participation au sein du capital de DELTA DRONE, les équipes VOLATUS AEROSPACE soutiendront le Groupe DELTA DRONE dans l'exécution d'une stratégie de développement commercial dynamique afin de mieux tirer parti des technologies et des capacités clés de l'entreprise. Les initiatives suivantes ont déjà été définies :

1. Passer d'une organisation axée sur la technologie à une organisation axée sur les ventes ;
2. Poursuivre un programme de rationalisation des coûts pour améliorer l'efficacité ;
3. Suspendre toute utilisation ultérieure du programme de financement dilutif actuel ;



4. Construire des équipes de vente conjointes pour accélérer la croissance en Europe et élargir les offres delta drone en Amérique du Nord ;
5. Poursuivre le développement en Afrique et dans l'hémisphère sud (Australie et Afrique du Sud) ;
6. Créer une nouvelle relation de confiance avec tous les actionnaires.

A la date de la rédaction du présent document, l'accord est toujours en négociation, notamment en ce qui concerne sa mise en œuvre pratique et juridique au regard des conditions suspensives indiquées dans le communiqué de presse en date du 3 mars dernier et consultable sur le site de DELTA DRONE (www.deltadrone.com).

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.

Les normes comptables internationales ont été appliquées dans leur intégralité avec effet rétroactif dans le bilan d'ouverture à la date de la transition (31 décembre 2020), avec certaines exceptions dont l'application est facultative et spécifiquement listées dans la norme IFRS 1 (First Time Adoption) et rappelées à la note 3 du présent document, relative à la transition aux normes IFRS.

Aucunes normes, interprétations ni aucuns amendements à des normes existantes et applicables à compter du 1^{er} janvier 2022 n'ont été identifiés et donc retenus par anticipation au 31 décembre 2021.

Les états financiers consolidés du Groupe DELTA DRONE sont présentés pour la première fois en normes IFRS pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 et pour la clôture annuelle au 31 décembre 2021.

L'exercice clos au 31 décembre 2020 établi en normes françaises a fait l'objet d'une publication sur le site du Groupe où figure l'ensemble des éléments d'analyse des états financiers consolidés du Groupe DELTA DRONE pour les exercices clos en 2020 et en 2019.

Il ressort de cette transition de référentiel comptable que les états financiers consolidés du Groupe DELTA DRONE établis selon les Normes IFRS à l'occasion de l'arrêté annuels 2021 présentent l'ensemble des informations comparatives entre les 2 référentiels comptables et les impacts de la transition exigés par la norme IFRS 1 et intègrent les principes généraux suivants : 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 2021 ainsi qu'aux comptes clos le 31 décembre 2020, 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 2021

Outre l'application de la norme IFRS 1 induite par le changement de référentiel comptable appliqué par le Groupe DELTA DRONE, les normes, amendements et interprétations mentionnés ci-dessous sont applicables pour la première fois aux exercices ouverts le 1^{er} janvier 2021 :

- Amendements à IAS 39, IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9 et IFRS 16 - Réforme des taux d'intérêt de référence - Phase 2 ;
- Amendements à IFRS 4 – Prolongation de l'exemption temporaire de l'application d'IFRS 9 (classement et évaluation des instruments financiers, dépréciation des actifs financiers et comptabilité de couverture).

Les textes mentionnés ci-dessus n'ont pas engendré de conséquence particulière sur les comptes consolidés du Groupe au 31 décembre 2021.

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

Textes publiés non encore applicables :

- Amendement à IFRS 3 – Regroupement d'entreprises – Référence au cadre conceptuel ;
- IFRS 17 – Contrats d'assurance ;
- IFRS 16 – Second amendement sur les concessions de loyers liées à la COVID19 applicable au 1^{er} avril 2021 ;
- Amendement à IAS 1 – Classement des passifs en tant que passifs courants et non courants ;
- Amendement à IAS 16 – Immobilisations corporelles : produit de la vente avant utilisation prévue ;
- Amendement à IAS 37 – Coûts à prendre en compte pour déterminer si un contrat est déficitaire ;
- Améliorations annuelles des IFRS – Cycle 2018 / 2020.

Le Groupe n'a appliqué aucun de ces nouveaux amendements ou nouvelles/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 2021 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 2021, 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 les 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.



En 2021, 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, DELTA DRONE a opté pour l'approche rétrospective simplifiée de la norme et a appliqué prospectivement au 31 décembre 2021 le retraitement de l'ensemble des contrats de locations concernés avec un impact sur les capitaux propres de 2021.

Actifs destinés à être cédés

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

Ces actifs cessent d'être amortis.

Stocks

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

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

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

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

Impôts

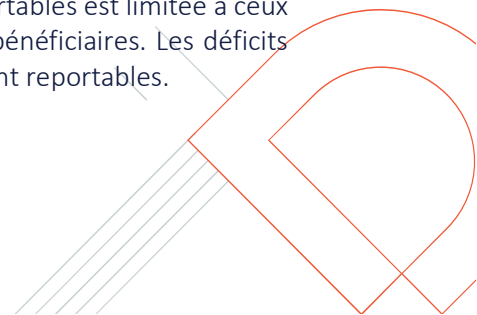
La rubrique « charge d'impôt » du compte de résultat consolidé correspond à l'impôt exigible de chaque filiale consolidée, corrigé des impositions différées.

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

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

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

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



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

Créances et dettes d'exploitation

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

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

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

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie

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

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

Actions propres

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

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

Provisions

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

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

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

– Engagements de retraite et assimilés

Au sein du Groupe, les engagements de retraites regroupent les indemnités de fin de carrière du personnel en activité. Ils sont évalués selon la méthode des unités de crédit projetées. Cette méthode tient compte d'hypothèses d'espérance de vie, du taux de rotation du personnel et de l'évolution des



salaires. Une actualisation des sommes à verser et un coefficient d'actualisation financière des paiements futurs sont appliqués.

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

Les coûts d'actualisation sont comptabilisés en OCI.

– Litiges

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

– Autres provisions pour risques et charges

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

Chiffre d'affaires

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

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

Résultat opérationnel courant

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

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

Résultat opérationnel

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

Autres produits et charges opérationnels

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



Frais d'acquisition

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

Résultat financier

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

Résultat par action

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

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

Informations sectorielles

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

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

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

Contexte général de l'arrêté des comptes

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



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

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



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

Sociétés incluses dans le périmètre de consolidation :

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

| Sociétés | Méthode de consolidation (*) | | Pourcentage d'intérêt | | Date d'entrée |
|---|------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|---|
| | Au 31 décembre 2021 | Au 31 décembre 2020 | Au 31 décembre 2021 | Au 31 décembre 2020 | |
| DELTA DRONE | Société mère | | 100,0% | 100,0% | Antérieurement à 2021 |
| MTSI | I.G. | I.G. | 100,0% | 100,0% | Antérieurement à 2021 |
| DELTA DRONE ENGINEERING | | I.G. | N/A | 100,0% | Fusion simplifiée avec PIXIEL en décembre 2021 |
| TECHNI DRONE | I.G. | I.G. | 100,0% | 100,0% | Antérieurement à 2021 |
| DELTA DRONE ENGINEERING (ex-PIXIEL) | I.G. | I.G. | 100,0% | 100,0% | Antérieurement à 2021 |
| DELTA DRONE HUMAN TECH (ex-ATM GROUP SRA) | I.G. | I.G. | 100,0% | 65,0% | En juillet 2021, DELTA DRONE a acquis 35% des titres détenues par les associés minoritaires d'ATM GROUP SRA par voie d'échange de titres. La participation de DELTA DRONE dans ATM GROUP SRA est passée ainsi à 100%. Par ailleurs, la société a pris pour dénomination sociale DELTA DRONE HUMAN TECH. |
| ATM GROUP SECURITE | I.G. | I.G. | 100,0% | 65,0% | Impact du passage du taux de participation de DELTA DRONE dans DELTA DRONE HUMAN TECH à 100% |
| ATM GROUP ACCUEIL | I.G. | I.G. | 100,0% | 65,0% | Impact du passage du taux de participation de DELTA DRONE dans DELTA DRONE HUMAN TECH à 100% |
| AFM | I.G. | I.G. | 100,0% | 65,0% | Impact du passage du taux de participation de DELTA DRONE dans DELTA DRONE HUMAN TECH à 100% |
| AER NESS TRAINING | | I.G. | N/A | 100,0% | Transmission Universelle du Patrimoine d'AER NESS TRAINING à sa société mère, TECHNIDRONE, sur 12/2021 |
| DRONE PROTECT SYSTEM | M.E. | M.E. | 41,9% | 41,9% | Antérieurement à 2021 |
| DELTA DRONE EXPERTS | I.G. | I.G. | 100,0% | 100,0% | Antérieurement à 2021 |
| SNOWSKUT | M.E. | | 49,8% | | Intégration de la cette société dans le périmètre de consolidation de DELTA DRONE à compter du 1er janvier 2021 |
| DELTA DRONE AFRICA | I.G. | I.G. | 51,0% | 51,0% | Antérieurement à 2021 |
| DELTA DRONE INTERNATIONAL | I.G. | I.G. | 52,3% | 50,4% | Impact de l'opération réalisée avec ARVISTA et de l'acquisition de 3% supplémentaire en juillet 2021. |
| PARAZERO | | I.G. | | 50,4% | La société PARAZERO a été cédée en janvier 2022. Elle est traitée en "Actifs classés comme détenus en vue de la vente". |
| DELTA DRONE SOUTH AFRICA | I.G. | I.G. | 52,3% | 100,0% | Antérieurement à 2021 |
| DSL SOUTH AFRICA | I.G. | I.G. | 52,3% | 100,0% | Antérieurement à 2021 |
| ROCKETMINE SOUTH AFRICA | I.G. | I.G. | 38,7% | 74,0% | Antérieurement à 2021 |
| ROCKETMINE AUSTRALIA | I.G. | I.G. | 52,3% | 100,0% | Antérieurement à 2021 |
| ROCKETMINE GHANA | I.G. | I.G. | 34,8% | 66,6% | Antérieurement à 2021 |
| DELTA DRONE COTE D'IVOIRE | I.G. | I.G. | 90,0% | 90,0% | Antérieurement à 2021 |
| UNITED DRONE TECHNOLOGIES | I.G. | N/A | 100,0% | N/A | Société créée en février 2021 |
| AERO41 | N/A | M.E. | N/A | 40,3% | La participation de cette entité est intégrée au 30/06/2021 dans la périmètre de détention d'UNITED DRONE TECHNOLOGIES SAS, société d'investissement du Groupe |
| ARVISTA | I.G. | | 31,4% | | Acquisition de 60% d'ARVISTA par DELTA DRONE INTERNATIONAL en juillet 2021 |
| AB COMTECH | I.G. | | 77,3% | | Acquisition de 77,3% d'AB COMTECH par DELTA DRONE en octobre 2021 |

(*) :

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 2021 :

- 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 2021, 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 que deux entités dans lesquels le Groupe a des intérêts. Par ailleurs, au regard des résultats desdites entités, une seule n'est pas dépréciée, car profitable.

Les pourcentages de détention au 31 décembre 2021 de DELTA DRONE dans le capital des entités restantes du réseau DELTA DRONE NETWORK sont les suivants :

| Sociétés de DELTA DRONE NETWORK | Taux de participation au 31/12/2021 |
|---------------------------------|--|
| R-DRONE (1) | 17,5% |
| POLIDRONE | 5,0% |

(1) – Titres provisionnés à 100%.

- Participation financière dans des sociétés à fort potentiel :

Les détentions de participations minoritaires au sein des sociétés ELISTAIR, DONECLE, DIODON, SIGHTEC, AERO41 et SLX TECHNOLOGIES, ont été intégrées dans l'actif immobilisé du Groupe DELTA DRONE au 31 décembre 2021.



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 2021.

Note 3 – Transition aux 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 applicables au 1^{er} janvier 2021, avec un comparatif au titre de l'exercice 2020.

A – Les normes comptables internationales ont été appliquées dans leur intégralité avec effet rétroactif dans le bilan d'ouverture à la date de la transition (31 décembre 2020), avec certaines exceptions dont l'application est facultative et spécifiquement listées dans la norme IFRS 1 (First Time Adoption) :

IFRS 3

Les regroupements d'entreprises antérieurs au 31 décembre 2020 n'ont pas été retraités.

IFRS16

L'ensemble des contrats de locations simples, selon la définition de IAS 17, ont été retraités avec option de l'approche rétrospective simplifiée.

IAS 16

Le Groupe n'a pas retenu la Juste Valeur en tant que coût présumé et a opté pour la méthode du coût amorti.

B – Les retraitements IFRS pris en compte à la date de transition et détaillés dans les différentes notes du présent document sont les suivants :

IAS 1

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

IAS 2

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



IFRS 8 :

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

IFRS 9 :

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

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

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

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

Les comptes proforma au 31 décembre 2020, présentés sous le référentiel IFRS, intègrent l'impact de l'évaluation à la juste de valeur des participations non consolidées pour lesquelles une information ou une évaluation par un expert indépendant était disponible à la date de l'arrêté des comptes consolidés 2020, soit le 31 mars 2021.

A titre de principe de gestion interne et afin de répondre à la norme, l'appréciation des justes valeurs des participations non consolidées fera 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 sera 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 actuair 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 annuels établis au 31 décembre 2021, 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 : | 1,00% |
| Evolution annuelle des salaires : | 2,50% |
| Inflation comprise | |
| Tables de survie : | Hommes : INSEE 14 - 16 Hommes Femmes : INSEE 14 - 16 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 – Ecart d'acquisition

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

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

4-1 – Evolution des écarts d'acquisitions :

(En milliers d'euros)

| Ecart d'acquisition | |
|-----------------------------------|----------------|
| Valeurs brutes | |
| A l'ouverture de l'exercice | 10 002 |
| Augmentations / Acquisitions | 887 |
| Diminutions / Sorties | |
| A la clôture de la période | 10 889 |
| Dépréciations | |
| A l'ouverture de l'exercice | (6 158) |
| Dépréciations / Pertes de valeur | |
| A la clôture de la période | (6 158) |
| Valeurs nettes | |
| A l'ouverture de l'exercice | 3 844 |
| A la clôture de la période | 4 731 |

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

(En milliers d'euros)

| | A l'ouverture | | Mouvements | | | A la clôture |
|-------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|--------------------------|---------------|-----------|------------------------------|
| | 31/12/2020 IFRS Valeurs nettes | Augmentations / Acquisitions | Diminutions / Sorties | Dépréciations | Virements | 31/12/2021 Valeurs nettes |
| DELTA DRONE ENGINEERING | 0 | | | | | 0 |
| MTSI | 0 | | | | | 0 |
| TECHNIDRONE | 515 | | | | | 515 |
| ROCKETMINE | 320 | | | | | 320 |
| PIXIEL | 906 | | | | | 906 |
| ATM GROUP SRA | 2 104 | 450 | | | | 2 554 |
| AB COMTECH | 0 | 259 | | | | 259 |
| ARVISTA | 0 | 178 | | | | 178 |
| TOTAUX | 3 844 | 887 | 0 | 0 | 0 | 4 731 |



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 2021 se répartissent de la manière suivante :

| (En milliers d'euros) | |
|--|----------------|
| | Valeurs nettes |
| Solutions professionnelles | 3 719 |
| PIXIEL | 906 |
| ATM GROUP SRA | 2 554 |
| AB COMTECH | 259 |
| Formations | 515 |
| TECHNIDRONE | 515 |
| Mining professional turnkey solutions | 497 |
| ROCKETMINE | 320 |
| ARVISTA | 178 |
| TOTAL | 4 731 |

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 milliers d'euros)

| Dépréciations des écarts d'acquisition constatées | | |
|---|----------|-------------------------------|
| Année | Montants | en % des écarts d'acquisition |
| 2014 | 122 | 20,0% |
| 2015 | 189 | 4,1% |
| 2016 | 923 | 20,0% |
| 2017 | 1 144 | 19,3% |
| 2018 | 1 377 | 18,0% |
| 2019 | 1 671 | 16,0% |
| 2020 | 734 | 7,0% |
| 2021 | 0 | 0,0% |

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 2021 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 Proiciels | Droits d'utilisation locations mobilières IFRS 16 | Autres | Total |
|--|-------------------------------------|---------------------|---|--------------|----------------|
| Valeurs brutes | | | | | |
| A l'ouverture de l'exercice | 8 137 | 382 | 0 | 515 | 9 034 |
| Augmentations / Acquisitions | 903 | 48 | | | 951 |
| Retraitements IFRS 16 | | | 39 | | 39 |
| Diminutions / Sorties | | | | | 0 |
| Mouvements de périmètre Entrées | | 1 | | | 1 |
| Mouvements de périmètre Sorties | | (100) | | | (100) |
| Virements | | 2 | | | 2 |
| A la clôture de la période | 9 040 | 333 | 39 | 515 | 9 927 |
| Dépréciations | | | | | |
| A l'ouverture de l'exercice | (5 165) | (320) | 0 | (515) | (6 000) |
| Dotations aux amortissements | (779) | (57) | | | (836) |
| Retraitements IFRS 16 | | | (20) | | (20) |
| Dotations dépréciations / Pertes de valeur | | | | | 0 |
| Reprises dépréciations / Pertes de valeur | | | | | 0 |
| Diminutions / Sorties | | 100 | | | 100 |
| Mouvements de périmètre Entrées | | | | | 0 |
| Mouvements de périmètre Sorties | | | | | 0 |
| Virements | | (2) | | | (2) |
| A la clôture de la période | (5 944) | (279) | (20) | (515) | (6 758) |
| Valeurs nettes | | | | | |
| A l'ouverture de l'exercice | 2 972 | 62 | 0 | 0 | 3 034 |
| A la clôture de la période | 3 095 | 54 | 20 | 0 | 3 169 |

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 2021 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 mobilières IFRS 16 | Total |
|-----------------------------------|----------------|---|-------------|
| Valeurs brutes | | | |
| A l'ouverture de l'exercice | | 0 | 0 |
| Droit utilisation | DD - Logiciels | 39 | 39 |
| A la clôture de la période | | 39 | 39 |
| Dépréciations | | | |
| A l'ouverture de l'exercice | | 0 | 0 |
| DAP droit utilisation | DD - Logiciels | (20) | (20) |
| A la clôture de la période | | (20) | (20) |
| Valeurs nettes | | | |
| A l'ouverture de l'exercice | | 0 | 0 |
| A la clôture de la période | | 20 | 20 |

Note 6 – Immobilisations corporelles

(En milliers d'euros)

| | Droits d'utilisation locations immobilières IFRS 16 | Installations techniques | Droits d'utilisation locations mobilières IFRS 16 | Autres immobilisations corporelles | Total |
|--|---|-----------------------------|---|--|----------------|
| Valeurs brutes | | | | | |
| A l'ouverture de l'exercice | 0 | 1 355 | 0 | 2 331 | 3 686 |
| Augmentations / Acquisitions | | 171 | | 655 | 826 |
| Diminutions / Sorties | | (26) | | (283) | (309) |
| Retraitements IFRS 16 | 3 862 | | 294 | | 4 156 |
| Mouvements de périmètre | | | | | |
| Entrées | | | | 225 | 225 |
| Mouvements de périmètre | | | | | |
| Sorties | | | | | 0 |
| Effets de conversion | (2) | (5) | | 12 | 5 |
| Virements | | (165) | | 1 | (163) |
| A la clôture de la période | 3 860 | 1 330 | 294 | 2 941 | 8 425 |
| Dépréciations | | | | | |
| A l'ouverture de l'exercice | 0 | (985) | 0 | (1 423) | (2 408) |
| Dotations aux amortissements | (467) | (254) | (123) | (369) | (1 212) |
| Retraitements IFRS 16 | | | | | 0 |
| Dotations dépréciations / Pertes de valeur | | | | (210) | (210) |
| Reprises dépréciations / Pertes de valeur | | | | | 0 |
| Diminutions / Sorties | | 5 | | 272 | 277 |
| Mouvements de périmètre | | | | | |
| Entrées | | | | 12 | 12 |
| Mouvements de périmètre | | | | | |
| Sorties | | | | | 0 |
| Effets de conversion | 1 | 3 | | (6) | (1) |
| Virements | | 12 | | (180) | (168) |
| A la clôture de la période | (465) | (1 219) | (123) | (1 904) | (3 711) |
| Valeurs nettes | | | | | |
| A l'ouverture de l'exercice | 0 | 370 | 0 | 908 | 1 278 |
| A la clôture de la période | 3 395 | 110 | 171 | 1 038 | 4 714 |

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 2021.

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 2021 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 | | 0 | 0 | 0 |
| Droit utilisation | DD - Bâtiments | 3 145 | | 3 145 |
| | DDX - Bâtiments | 0 | | 0 |
| | PIXIEL - Bâtiments | 0 | | 0 |
| | TD - Bâtiments | 0 | | 0 |
| | DD AFRICA - Bâtiments | 81 | | 81 |
| | AMF - Bâtiments | 33 | | 33 |
| | ATM GS - Bâtiments | 304 | | 304 |
| | ATM GSRA - Bâtiments | 23 | | 23 |
| | DD AFS - Bâtiments | 50 | | 50 |
| | ROCKETMINE - Bâtiments | 68 | | 68 |
| | AB COMTECH - Bâtiments | 157 | | 157 |
| | DD - Autres locations mob | | 163 | 163 |
| | DDX - Autres locations mob | | 20 | 20 |
| | PIXIEL - Autres locations mob | | 3 | 3 |
| | TD - Autres locations mob | | 5 | 5 |
| | DD AFRICA - Autres locations mob | | 0 | 0 |
| | AMF - Autres locations mob | | 0 | 0 |
| | ATM GS - Autres locations mob | | 103 | 103 |
| | ATM GSRA - Autres locations mob | | 0 | 0 |
| | DD AFS - Autres locations mob | | 0 | 0 |
| | ROCKETMINE - Autres locations mob | | 0 | 0 |
| | AB COMTECH - Autres locations mob | | 0 | 0 |
| A la clôture de la période | | 3 862 | 294 | 4 156 |
| Dépréciations | | | | |
| A l'ouverture de l'exercice | | 0 | 0 | 0 |
| DAP droit utilisation | DD - Bâtiments | (318) | | (318) |
| | DDX - Bâtiments | 0 | | 0 |
| | PIXIEL - Bâtiments | 0 | | 0 |
| | TD - Bâtiments | 0 | | 0 |
| | DD AFRICA - Bâtiments | (23) | | (23) |
| | AMF - Bâtiments | (6) | | (6) |
| | ATM GS - Bâtiments | (60) | | (60) |
| | ATM GSRA - Bâtiments | (4) | | (4) |
| | DD AFS - Bâtiments | (20) | | (20) |
| | ROCKETMINE - Bâtiments | (27) | | (27) |
| | AB COMTECH - Bâtiments | (9) | | (9) |
| | DD - Autres locations mob | | (74) | (74) |
| | DDX - Autres locations mob | | (12) | (12) |
| | PIXIEL - Autres locations mob | | (3) | (3) |
| | TD - Autres locations mob | | (3) | (3) |
| | DD AFRICA - Autres locations mob | | 0 | 0 |
| | AMF - Autres locations mob | | 0 | 0 |
| | ATM GS - Autres locations mob | | (31) | (31) |
| | ATM GSRA - Autres locations mob | | 0 | 0 |
| | DD AFS - Autres locations mob | | 0 | 0 |
| | ROCKETMINE - Autres locations mob | | 0 | 0 |
| | AB COMTECH - Autres locations mob | | 0 | 0 |
| A la clôture de la période | | (467) | (123) | (589) |
| Valeurs nettes | | | | |
| A l'ouverture de l'exercice | | 0 | 0 | 0 |
| A la clôture de la période | | 3 395 | 171 | 3 566 |



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

(En milliers d'euros)

| | Installations techniques | Autres immobilisations corporelles | Total |
|-----------------------------------|--------------------------|------------------------------------|--------------|
| Valeurs brutes | | | |
| A l'ouverture de l'exercice | 823 | 0 | 823 |
| Augmentations / Acquisitions | 86 | 99 | 185 |
| Diminutions / Sorties | | | 0 |
| Retraitements IFRS 1 | | | 0 |
| Mouvements de périmètre | | | 0 |
| Retraitements de consolidation | (52) | | (52) |
| A la clôture de la période | 857 | 99 | 956 |
| Dépréciations | | | |
| A l'ouverture de l'exercice | (567) | 0 | (567) |
| Dotations aux amortissements | (126) | (20) | (146) |
| Diminutions / Sorties | | | 0 |
| Mouvements de périmètre | | | 0 |
| Retraitements de consolidation | 51 | (35) | 16 |
| A la clôture de la période | (642) | (55) | (697) |
| Valeurs nettes | | | |
| A l'ouverture de l'exercice | 256 | 0 | 256 |
| A la clôture de la période | 215 | 44 | 259 |

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

(En milliers d'euros)

| | 2021 | 2020 |
|---|------|------|
| Valeur résiduelle de la dette en fin de période | 259 | 256 |
| Echéancier de la dette résiduelle en fin de période | | |
| Moins d'un an | 157 | 106 |
| De 2 à 5 ans | 102 | 150 |
| Plus de 5 ans | 0 | 0 |



Note 7 – Titres mis en équivalence

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

7-1 – Valeur des titres mis en équivalence

(En milliers d'euros)

| | | Titres mis en équivalence |
|-----------------------------------|---------|---------------------------|
| A l'ouverture de l'exercice | | (423) |
| Augmentations | | 230 |
| Diminutions | | |
| Mouvements de périmètre | Entrées | |
| Mouvements de périmètre | Sorties | 342 |
| A la clôture de la période | | 149 |

7-2 – Détail des titres mis en équivalence

(En milliers d'euros)

| | Au 31 décembre 2021 | Au 31 décembre 2020 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| SAS DRONE PROTECT SYSTEM | 0 | (81) |
| SAS SNOWSKUT | 149 | 0 |
| SA AERO41 | 0 | (342) |
| Total | 149 | (423) |

Toutes les entreprises associées du Groupe sont comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence. Il est à noter que la société AERO41 est déconsolidée au 31 décembre 2021 pour être intégrée sous la rubrique de l'actif immobilisé du Groupe (à ce titre, cf. la note du 2 de la présente plaquette).

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 2021 | Au 31 décembre 2020 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| SAS DRONE PROTECT SYSTEM | (350) | (350) (1) |
| SAS SNOWSKUT | 180 | 0 |
| SA AERO41 | 0 | 0 |
| Total | (169) | (350) |

(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 au 31 décembre 2021 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 31 décembre 2021, les sociétés DONECLE, ELISTAIR et AERO41 ont fait l'objet d'un ajustement en juste valeur par résultat. Les valeurs retenues pour les quotes-parts détenues par le Groupe au sein du capital de ces sociétés se base sur :

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

Les évaluations financières de l'expert indépendant, en accord avec les auditeurs légaux du Groupe, sont réalisées une fois par an, à l'occasion de l'arrêt des comptes semestriels du Groupe. Pour autant, lors de l'arrêt des comptes annuels du Groupe, tout indice de perte de valeur donne lieu à un ajustement des justes valeurs retenues pour les entités concernées. Au 31 décembre 2021, aucun indice de perte de valeur n'a été détecté induisant le reconduite des évaluations établies au 30 juin 2021.

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 (French GAAP) | | 1 640 |
| Variation de juste valeur | Augmentation | 598 |
| | Diminution | |
| A l'ouverture de l'exercice (IFRS) | | 2 238 |
| Augmentations | | 695 |
| Diminutions | | (1 003) |
| Variation de juste valeur | Augmentation | 5 290 |
| | Diminution | |
| Variation des provisions | Dotations | |
| | Reprises | |
| Variation de périmètre | | |
| Retraitement de consolidation | | 596 |
| Variation de change | | |
| A la clôture de la période | | 7 815 |



Note 9 – Autres actifs financiers immobilisés

(En milliers d'€uros)

| | IFRS | | Impacts changement de référentiel | French GAAP |
|--|--------------|--------------|-----------------------------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | 31/12/2020 |
| Créances rattachées aux titres non consolidés | 1 212 | 156 | 0 | 156 |
| Titres immobilisés relatifs aux ets. bancaires | 12 | 12 | 0 | 12 |
| Comptes courants des sociétés mises en équivalence | 1 170 | 1 092 | 0 | 1 092 |
| Dépôts et cautionnement | 452 | 434 | 0 | 434 |
| Valeurs brutes | 2 846 | 1 694 | 0 | 1 694 |
| Provisions | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépréciations | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valeurs nettes | 2 846 | 1 694 | 0 | 1 694 |

Note 10 – Stocks de marchandises

(En milliers d'€uros)

| | IFRS | | Impacts changement de référentiel | French GAAP |
|--|--------------|--------------|-----------------------------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | 31/12/2020 |
| Matières premières, fournitures et autres approvisionnements | 1 547 | 716 | 0 | 716 |
| En-cours de production | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits intermédiaires et semis -finis | 1 594 | 1 613 | 0 | 1 613 |
| Marchandises | 62 | 427 | 0 | 427 |
| Autres approvisionnements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valeurs brutes | 3 203 | 2 757 | 0 | 2 757 |
| Provisions sur matières premières et marchandises | (312) | (72) | 0 | (72) |
| Provisions sur produits intermédiaires et semi-finis | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions sur les autres approvisionnements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépréciations | (312) | (72) | 0 | (72) |
| Valeurs nettes | 2 891 | 2 685 | 0 | 2 685 |

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)

| | IFRS | | Impacts changement de référentiel | French GAAP |
|------------------------------|--------------|--------------|-----------------------------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | 31/12/2020 |
| Clients et comptes rattachés | 3 167 | 2 387 | 0 | 2 387 |
| Factures à établir | 100 | 110 | 0 | 110 |
| Valeurs brutes | 3 267 | 2 497 | 0 | 2 497 |
| Provisions | (228) | (177) | 0 | (177) |
| Dépréciations | (228) | (177) | 0 | (177) |
| Valeurs nettes | 3 039 | 2 320 | 0 | 2 320 |

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)

| | IFRS | | Impacts changement de référentiel | French GAAP |
|--|--------------|--------------|-----------------------------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | 31/12/2020 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 63 | 205 | 0 | 205 |
| Créances fiscales | 593 | 828 | 0 | 828 |
| Créances sociales | 148 | 202 | 0 | 202 |
| Impôt sur les sociétés | 83 | 299 | 0 | 299 |
| Comptes courants | 0 | 4 | 0 | 4 |
| Autres créances | 124 | 53 | 0 | 53 |
| Charges constatées d'avance | 385 | 468 | (317) | 785 |
| Valeurs brutes | 1 396 | 2 059 | (317) | 2 376 |
| Provisions | (30) | (3) | 0 | (3) |
| Dépréciations | (30) | (3) | 0 | (3) |
| Valeurs nettes | 1 366 | 2 056 | (317) | 2 373 |



Note 13 – Disponibilités et équivalents de trésorerie

(En milliers d'euros)

| | IFRS | | Impacts changement de référentiel | French GAAP |
|---|--------------|--------------|-----------------------------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | 31/12/2020 |
| Valeurs mobilières de placement | 23 | 25 | 0 | 25 |
| Dépréciation des valeurs de placement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valeurs mobilières de placement nettes | 23 | 25 | 0 | 25 |
| Disponibilités | 1 568 | 4 986 | 0 | 4 986 |
| Trésorerie - Actif | 1 568 | 5 012 | 0 | 5 012 |
| Concours bancaires courants | (248) | (268) | 0 | (268) |
| Trésorerie - Passif | (248) | (268) | 0 | (268) |
| Trésorerie nette | 1 343 | 4 769 | 0 | 4 769 |

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 2 451 863 006 actions de 0,001 € de valeur nominale chacune.

| | Nombre d'actions ordinaires | Valeur nominale des actions (en €) | Montant du capital social (en €) |
|---|-----------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Au 31/12/2020 | 845 417 377 | 0,0010 | 845 417,38 |
| Augmentations | 1 048 593 094 | 0,0010 | 1 048 593,11 |
| Diminutions | 0 | 0,0010 | 0,00 |
| Au 27/10/2021 | 1 894 010 471 | 0,0010 | 1 894 010,49 |
| Réduction de capital de l'AGM du 27/10/2021 | | 0,0001 | (1 704 609,45) |
| Augmentations | 557 852 535 | 0,0001 | 55 785,28 |
| Diminutions | 0 | 0,0001 | 0,00 |
| Au 31/12/2021 | 2 451 863 006 | 0,0010 | 245 186,32 |



14-2 – Intérêts non contrôlants

(En milliers d'euros)

| | IFRS | | Impacts changement de référentiel | French GAAP 31/12/2020 |
|--|--------------|--------------|--------------------------------------|---------------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | |
| La part hors Groupe dans les réserves représente un montant de | 4 777 | 2 260 | 386 | 1 874 |
| La part hors Groupe dans le résultat représente un montant de | (995) | 723 | 558 | 165 |
| Total | 3 781 | 2 983 | 944 | 2 039 |

Note 14-3 – Titres d'autocontrôle

| | IFRS | | Impacts changement de référentiel | French GAAP 31/12/2020 |
|------------------|------------|------------|--------------------------------------|---------------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | |
| Nombre d'actions | 20 456 | 9 893 | 0 | 9 893 |
| Montant en K€ | 0,35 | 0,26 | 0 | 0,26 |

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

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

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

Sur la période 2021, les transactions en nombre de titres sont les suivantes :

| (En nombre de titres) | 1er semestre 2021 | 2nd semestre |
|-----------------------|-------------------|--------------|
| Achats | 82 471 | 96 425 |
| Ventes | 72 872 | 95 461 |



Note 15 – Provisions

15-1 – Détail des provisions pour risques et charges

(En milliers d'€uros)

| | IFRS | | | 31/12/2020 | | | Impacts changement de référentiel | French GAAP 31/12/2020 | | |
|---|----------|----------------|------------|------------|----------------|------------|---|---------------------------|----------------|------------|
| | Courant | Non courant | Total | Courant | Non courant | Total | | Courant | Non courant | Total |
| Provisions pour litiges | 0 | 187 | 187 | 0 | 366 | 366 | 0 | 0 | 366 | 366 |
| Autres provisions pour risques et charges | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour indemnités de retraite | 0 | 169 | 169 | 0 | 143 | 143 | 0 | 0 | 143 | 143 |
| Autres provisions (BADWILL) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -42 | 42 | 0 | 42 |
| Total | 0 | 356 | 356 | 0 | 509 | 509 | (42) | 42 | 509 | 551 |

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 | 366 | 0 | 143 | 0 | 509 |
| Dotations | | 0 | 30 | 0 | 30 |
| Reprises utilisées | (115) | 0 | | 0 | (115) |
| Reprises non utilisées | (64) | 0 | (4) | 0 | (69) |
| Variation de périmètre - Entrées | | 0 | | 0 | 0 |
| Variation de périmètre - Sorties | | 0 | | 0 | 0 |
| Ecart actuariels constatés en capitaux propres | | 0 | | 0 | 0 |
| Virements | | 0 | | 0 | 0 |
| Total | 187 | 0 | 169 | 0 | 356 |

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

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

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

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

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



Il est à noter que les sociétés filiales d'ATM GROUP SRA n'ont pas donné lieu au calcul d'une provision au 31 décembre 2021 (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 2021, 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, soit 26,5%.

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 2021.



Au 31 décembre 2021, les impôts différés présentent les soldes suivants :

(En milliers d'euros)

| | | 31/12/2021 |
|---|---------|------------|
| Impôts différés ACTIF | | |
| A l'ouverture de l'exercice - FRENCH GAAP | | 43 |
| Impacts changement de référentiel | | 57 |
| A l'ouverture de l'exercice - IFRS | | 100 |
| Produits de la période | | 27 |
| Charge de la période | | |
| Mouvements de périmètre | Entrées | |
| Mouvements de périmètre | Sorties | |
| Virement | | 105 |
| Limitation des IDA | | (17) |
| A la clôture de la période | | 215 |
| Impôts différés PASSIF | | |
| A l'ouverture de l'exercice - FRENCH GAAP | | (2) |
| Impacts changement de référentiel | | 0 |
| A l'ouverture de l'exercice - IFRS | | (2) |
| Produits de la période | | |
| Charge de la période | | (23) |
| Impact sur les réserves | | |
| Mouvements de périmètre | Entrées | |
| Mouvements de périmètre | Sorties | |
| Virement | | |
| Limitation des IDA | | 17 |
| A la clôture de la période | | (8) |
| Valeurs nettes | | |
| A l'ouverture de l'exercice | | 98 |
| A la clôture de la période | | 207 |



Note 17 – Passifs financiers courants et non courants

17-1 – Détail des dettes financières

(En milliers d'euros)

| | IFRS | | | | | | Impacts changement de référentiel | French GAAP 31/12/2020 | | |
|--|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---|---------------------------|----------------|--------------|
| | 31/12/2021 | | Total | 31/12/2020 | | Total | | Courant | Non courant | Total |
| | Courant | Non courant | | | Courant | | Non courant | | | |
| Autres passifs long terme | | | | | | | | | | |
| Comptes courants à moins de 1 an | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes courants à plus de 1 an | 0 | 355 | 355 | 0 | 228 | 228 | 0 | 0 | 228 | 228 |
| Autres passifs à long terme | 1 | 355 | 355 | 0 | 228 | 228 | 0 | 0 | 228 | 228 |
| Dettes financières | | | | | | | | | | |
| Dettes financières à moins d'un an | 411 | 0 | 411 | 705 | 0 | 705 | 0 | 705 | 0 | 705 |
| Dettes financières à plus d'un an | 0 | 695 | 695 | 0 | 1 005 | 1 005 | 0 | 0 | 1 005 | 1 005 |
| Comptes courants bancaires créditeurs | 239 | 0 | 239 | 262 | 0 | 262 | 0 | 262 | 0 | 262 |
| Intérêts courus non échus sur dispo. | 10 | 0 | 10 | 6 | 0 | 6 | 0 | 6 | 0 | 6 |
| Avances par l'Etat à moins d'un an | 76 | 0 | 76 | 202 | 0 | 202 | 0 | 202 | 0 | 202 |
| Avances par l'Etat à plus d'un an | 0 | 109 | 109 | 0 | 52 | 52 | 0 | 0 | 52 | 52 |
| Emprunts convertibles en actions | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (1 960) | 0 | 1 960 | 1 960 |
| Dettes financières | 736 | 804 | 1 540 | 1 175 | 1 057 | 2 232 | (1 960) | 1 175 | 3 017 | 4 192 |
| Dettes financières locatives | | | | | | | | | | |
| Dettes financières locatives à moins de 1 an | 724 | 0 | 724 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dettes financières locatives à plus de 1 an | 0 | 3 001 | 3 001 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dettes financières locatives | 724 | 3 001 | 3 726 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total des dettes financières | 1 461 | 4 160 | 5 621 | 1 175 | 1 285 | 2 460 | (1 960) | 1 175 | 3 245 | 4 420 |

17-2 – Risques de crédit et de change

Risques de crédit

Il ne subsiste plus aucun risque de crédit au 31 décembre 2021.

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 2021 :

| Code | Devise | Taux de clôture 2021 | Taux de clôture 2020 | Taux moyen 2021 | Taux moyen 2020 |
|------|-------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|
| AUD | DOLLAR AUSTRALIEN | 1,5615 | 1,5896 | 1,574942 | 1,654919 |
| CHF | FRANC SUISSE | 1,0331 | 1,0802 | 1,081146 | 1,070523 |
| EUR | EURO | 1 | 1 | 1 | 1 |
| GHC | CEDI | 6,846 | 7,1644 | 6,946 | 6,590058 |
| MAD | DIRHAM MAROCAIN | 10,476 | 10,8848 | 10,656 | 10,8496 |
| USD | DOLLAR US | 1,1326 | 1,2271 | 1,18274 | 1,14212 |
| XOF | FRANCS CFA BCEAO | 656 | 656 | 656 | 656 |
| ZAR | RAND | 18,0625 | 18,0219 | 17,47655 | 18,765475 |

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 2021 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'€uros)

| | IFRS | | Impacts changement de référentiel | French GAAP 31/12/2020 |
|--|--------------|--------------|---|---------------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | |
| Comptes courants | | | | |
| Comptes courants | 355 | 228 | 0 | 228 |
| Dettes financières | | | | |
| Emprunts et dettes | 1 106 | 1 710 | 0 | 1 710 |
| Comptes courants bancaires créditeurs | 249 | 268 | 0 | 268 |
| Avances par l'Etat | 185 | 254 | 0 | 254 |
| Emprunts convertibles en actions | 0 | 0 | (1 960) | 1 960 |
| Dettes financières locatives | 3 726 | 0 | 0 | 0 |
| Dettes financières | 5 266 | 2 232 | (1 960) | 4 192 |
| Disponibilités et Equivalents de trésorerie | | | | |
| Disponibilités et Equivalents de trésorerie | 1 568 | 5 012 | 0 | 5 012 |
| Disponibilités et Equivalents de trésorerie | 1 568 | 5 012 | 0 | 5 012 |

(En milliers d'€uros)

| | IFRS | | Impacts changement de référentiel | French GAAP 31/12/2020 |
|---|--------------|----------------|---|---------------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | |
| Endettement net financier | 3 698 | (2 779) | (1 960) | (820) |
| Dettes à long terme | 3 805 | 1 057 | (1 960) | 3 017 |
| Dettes à court terme | 1 461 | 1 175 | 0 | 1 175 |
| Disponibilités et Equivalents de trésorerie | 1 568 | 5 012 | 0 | 5 012 |
| Endettement net financier | 3 698 | (2 779) | (1 960) | (819) |



Note 18 – Fournisseurs et comptes rattachés

(En milliers d'€uros)

| | IFRS | | Impacts changement de référentiel | French GAAP |
|---|--------------|--------------|-----------------------------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | 31/12/2020 |
| Dettes fournisseurs | 1 874 | 2 459 | 0 | 2 459 |
| Dettes sur immobilisations | 0 | 45 | 0 | 45 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 874 | 2 504 | 0 | 2 504 |

Note 19 – Autres dettes d'exploitation

(En milliers d'€uros)

| | IFRS | | Impacts changement de référentiel | French GAAP |
|---|--------------|--------------|-----------------------------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | 31/12/2020 |
| Dettes fiscales | 1 084 | 1 052 | 0 | 1 052 |
| Dettes sociales | 2 440 | 2 483 | 0 | 2 483 |
| Impôt sur les sociétés | 3 | 8 | 0 | 8 |
| Autres dettes d'exploitation | 854 | 836 | 0 | 836 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 84 | 68 | 0 | 68 |
| Produits constatés d'avance | 156 | 213 | 0 | 213 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 4 622 | 4 659 | 0 | 4 659 |



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

20 -1 – Chiffre d'affaires de la période

(En milliers d'euros)

| | IFRS | | Impacts changement de référentiel | French GAAP |
|---------------------------------------|---------------|---------------|-----------------------------------|---------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | 31/12/2020 |
| Solutions professionnelles | 12 703 | 11 046 | 0 | 11 046 |
| Formations | 333 | 309 | 0 | 309 |
| Mining professional turnkey solutions | 2 828 | 2 062 | 0 | 2 062 |
| Total du Chiffre d'affaires | 15 865 | 13 417 | 0 | 13 417 |

20- 2 -Autres produits d'exploitation

(En milliers d'euros)

| | IFRS | | Impacts changement de référentiel | French GAAP |
|--|--------------|--------------|-----------------------------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | 31/12/2020 |
| Production stockée | (19) | 1 573 | 0 | 1 573 |
| Production immobilisée | 903 | 1 872 | 0 | 1 872 |
| Subvention d'exploitation | 276 | 147 | 0 | 147 |
| Transferts de charges | 201 | 213 | 0 | 213 |
| Autres produits | 59 | 60 | 0 | 60 |
| Total des Autres produits de l'activité | 1 420 | 3 865 | 0 | 3 865 |

Note 21 – Achats, impôts et charges de personnel

21-1 - Achats, impôts et charges de personnel

(En milliers d'euros)

| | IFRS | | Impacts changement de référentiel | French GAAP |
|--|---------------|---------------|-----------------------------------|---------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | 31/12/2020 |
| Achats de matières | 3 380 | 3 950 | 0 | 3 950 |
| Variation des stocks | (856) | (169) | 0 | (169) |
| Autres achats et charges externes | 4 639 | 4 523 | 0 | 4 523 |
| Achats et variation des stocks | 7 163 | 8 305 | 0 | 8 305 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 375 | 423 | 0 | 423 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 375 | 423 | 0 | 423 |
| Salaires et traitements assimilés | 12 408 | 9 753 | 0 | 9 753 |
| Charges sociales | 3 310 | 2 972 | 0 | 2 972 |
| Charges de personnel | 15 718 | 12 726 | 0 | 12 726 |
| Total des charges d'exploitation | 23 255 | 21 454 | 0 | 21 454 |



21-2 – Effectifs par entité

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------|------------|
| Solutions professionnelles | | |
| DELTA DRONE | 24 | 25 |
| MTSI | 0 | 0 |
| DELTA DRONE EXPERTS | 10 | 8 |
| PIXIEL | 14 | 7 |
| DELTA DRONE ENGINEERING | 0 | 7 |
| ATM GROUP SRA | 5 | 5 |
| ATM GROUP ACCUEIL | 10 | 13 |
| ATM GROUP SECURITE | 432 | 332 |
| DELTA DRONE AFRICA | 0 | 0 |
| DELTA DRONE COTE D'IVOIRE | 0 | 0 |
| Formation | | |
| AMF | 1 | 0 |
| TECHNIDRONE | 7 | 4 |
| DSL AFRICA | 2 | 2 |
| Mining professional turnkey solutions | | |
| DELTA DRONE INTERNATIONAL | 2 | 0 |
| ROCKETMINE AUSTRALIA | 0 | 0 |
| DELTA DRONE SOUTH AFRICA | 2 | 2 |
| ROCKETMINE SOUTH AFRICA | 34 | 27 |
| ROCKETMINE GHANA | 8 | 7 |
| Total des effectifs du Groupe | 551 | 439 |



Note 22 – Dotations aux provisions et dépréciations

(En milliers d'euros)

| | IFRS | | Impacts changement de référentiel | French GAAP |
|--|--------------|--------------|-----------------------------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | 31/12/2020 |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acq. | 0 | 0 | (1 780) | 1 780 |
| Dotations aux amortissements des immobilisations | 2 066 | 1 618 | 0 | 1 618 |
| | 2 066 | 1 618 | (1 780) | 3 398 |
| Dotations pour dépréciations des immobilisations | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reprises pour dépréciations des immobilisations | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Net | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dotations pour dépréciations des actifs circulants | 278 | 138 | 0 | 138 |
| Reprises pour dépréciations des actifs circulants | (10) | (245) | 0 | (245) |
| Net | 268 | (107) | 0 | (107) |
| Dotations aux provisions pour R&C | 30 | 5 | 0 | 5 |
| Reprises aux provisions pour R&C | (4) | (37) | 0 | (37) |
| Net | 26 | (32) | 0 | (32) |
| Total net | 2 360 | 1 479 | (1 780) | 3 259 |

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)

| | IFRS | | | | Impacts changement de référentiel | French GAAP | |
|---|----------------|--------------|----------------|------------|-----------------------------------|----------------|------------|
| | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | | | 31/12/2020 | |
| | Charges | Produits | Charges | Produits | | Charges | Produits |
| Produits de cessions d'actifs | 0 | 765 | 0 | 524 | 0 | 0 | 524 |
| Autres produits opérationnels | 0 | 158 | 0 | 137 | 0 | 0 | 137 |
| Reprises aux provisions opérationnelles | 0 | 179 | 0 | 108 | 0 | 0 | 108 |
| Reprises aux provisions pour dépréciation des EA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VNC des éléments d'actifs cédés | 2 043 | 0 | 2 124 | 0 | 0 | 2 124 | 0 |
| Autres charges opérationnelles | 83 | 0 | 685 | 0 | 0 | 685 | 0 |
| Dotations aux provisions opérationnelles | 0 | 0 | 53 | 0 | 0 | 53 | 0 |
| Dotations aux provisions pour dépréciation des EA | 0 | 0 | 749 | 0 | (749) | 0 | 0 |
| Total | 2 125 | 1 102 | 3 611 | 769 | (749) | 2 862 | 769 |
| Total net | (1 023) | | (2 842) | | (749) | (2 093) | |



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

(En milliers d'euros)

| | IFRS | | Impacts changement de référentiel | FRENCH GAAP |
|---|----------------|----------------|-----------------------------------|----------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | 31/12/2020 |
| Résultat opérationnel courant | (8 491) | (5 777) | 1 780 | (7 557) |
| Impact des mouvements intervenus sur l'actif immobilisé | (1 278) | (1 600) | 0 | (1 600) |
| Impact de la variation des provisions | 179 | 55 | 0 | 55 |
| Impacts des sorties de personnel de la période | 76 | (548) | 0 | (548) |
| Impacts des charges à payer fiscales | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impact de la dépréciation des écarts d'acquisition | 0 | (749) | (749) | 0 |
| Total net | (9 514) | (8 619) | 1 031 | (9 650) |

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

(En milliers d'euros)

| | IFRS | | Impacts changement de référentiel | French GAAP |
|--|------------|------------|-----------------------------------|-------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | 31/12/2020 |
| Produits de valeurs mobilières de placement et autres créances | (8) | 18 | 0 | 18 |
| Total | (8) | 18 | 0 | 18 |

Note 25 – Coût de l'endettement financier brut

(En milliers d'euros)

| | IFRS | | Impacts changement de référentiel | French GAAP |
|--------------------|------------|------------|-----------------------------------|-------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | 31/12/2020 |
| Charges d'intérêts | 184 | 129 | 0 | 129 |
| Total | 184 | 129 | 0 | 129 |



Note 26 – Autres produits et charges financiers

(En milliers d'euros)

| | IFRS | | | | Impacts changement de référentiel | French GAAP 31/12/2020 | |
|---|--------------|--------------|------------|------------|-----------------------------------|------------------------|-----------|
| | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | | | Charges | Produits |
| | Charges | Produits | Charges | Produits | | Charges | Produits |
| Reprises des provisions financières | 0 | 32 | 0 | 23 | 0 | 0 | 23 |
| Prise en compte de la juste valeur des participations | 0 | 5 290 | 0 | 598 | 598 | 0 | 0 |
| Gains de change | 0 | 9 | 0 | 15 | (0) | 0 | 15 |
| Autres produits financiers | 0 | 16 | 0 | 60 | 35 | 0 | 25 |
| Pertes de change | 6 | 0 | 69 | 0 | 0 | 65 | 0 |
| Autres charges financières | 6 | 0 | 465 | 0 | 158 | 623 | 0 |
| Dotations aux provisions financières | 0 | 0 | 0 | 0 | (41) | (41) | 0 |
| Total | 13 | 5 347 | 534 | 697 | 750 | 647 | 64 |
| Total net | 5 334 | | 163 | | 750 | (583) | |

Note 27 – Formation du résultat financier

(En milliers d'euros)

| | IFRS | | Impacts changement de référentiel | FRENCH GAAP 31/12/2020 |
|--|--------------|--------------|-----------------------------------|------------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | |
| Produits de valeurs mobilières de placement et autres créances | (8) | (18) | 0 | (18) |
| Coût de l'endettement financier brut | (184) | (129) | 0 | (129) |
| Coût de l'endettement financier net | (191) | (147) | 0 | (147) |
| Autres produits et charges financières | 5 334 | 163 | 599 | (436) |
| Résultat financier | 5 143 | 16 | 599 | (583) |

Note 28 – Charge d'impôt

(En milliers d'euros)

| | IFRS | | Impacts changement de référentiel | FRENCH GAAP 31/12/2020 |
|-----------------------|-------------|--------------|-----------------------------------|------------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | |
| Charge d'impôt social | 5 | (68) | 0 | (68) |
| Impôts différés | (29) | (53) | 0 | (53) |
| Charge impôt | (24) | (122) | 0 | (122) |

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

(En milliers d'euros)

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------|--------------|
| DRONE PROTECT SYSTEM | 0 | (360) |
| AERO41 | 0 | (147) |
| SNOWSKUT | (28) | 0 |
| Total de la quote-part de résultat net (MEE) | (28) | (507) |

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.

| | IFRS | | FRENCH GAAP |
|--|----------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2020 |
| Bénéfice (déficit) de la période - Part Groupe | (4 346 593) | (9 955 681) | (10 697 100) |
| Nombre d'actions utilisé pour le résultat de base par action | 2 451 863 006 | 845 417 377 | 845 417 377 |
| Résultat par action | (0,002) | (0,012) | (0,013) |

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 2021, ajusté de l'impact maximal de :

| | IFRS | | FRENCH GAAP |
|--|----------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2020 |
| Bénéfice (déficit) de la période - Part Groupe | (4 346 593) | (9 955 681) | (10 697 100) |
| Nombre d'actions utilisé pour le résultat dilué par action | 5 777 377 201 | 1 280 100 859 | 1 280 100 859 |
| Résultat par action | (0,001) | (0,008) | (0,008) |

| | IFRS | | FRENCH GAAP |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2020 |
| Nombre d'actions : | 2 451 863 006 | 845 417 377 | 845 417 377 |
| Actions potentiellement attribuées sur BS + AGA + OC (*) : | 3 325 514 195 | 434 683 482 | 434 683 482 |
| Total en actions "Full dilued" : | 5 777 377 201 | 1 280 100 859 | 1 280 100 859 |

(*)

Les Bons de Souscription d'Action en cours :

1) BSA « OCABSA octobre 2016 » :

Restent en circulation :

- Les BSA attachés à la tranche 8, soit 12 345 679 ;

- Les BSA attachés à la tranche 9, soit 20 355 797. Il est à noter que ces BSA sont cotés et fongibles avec les BSA Y du point 2).

2) BSA Y :

Les BSA Y, créés à l'occasion de l'opération mise en place en février 2019 et issus de l'exercice des BSA J, sont fongibles avec les BSA de la tranche 9 du point ci-dessus.

3) BSA ORNAN #2 :

Les BSA attachés aux tranches d'ORNAN souscrites en 2020 s'élèvent à 243 676 015 BSA.



4) BSA ORNAN #3 :

Les BSA attachés aux tranches d'ORNAN souscrites en 2021 s'élèvent à 598 385 953 BSA.

Les Attributions d'Actions Gratuites en cours de création :

1) CA du 5 janvier 2021 :

10 626 539 actions ont été attribuées et seront créées le 5 janvier 2022 ;

2) CA du 31 mars 2021 :

14 615 206 actions ont été attribuées et seront créées le 31 mars 2022 ;

3) CA du 5 juillet 2021 :

16 856 458 actions ont été attribuées et seront créées le 5 juillet 2022 ;

4) CA du 30 septembre 2021 :

40 656 030 actions ont été attribuées et seront créées le 30 septembre 2022 ;

5) CA du 18 novembre 2021 :

33 841 179 actions ont été attribuées et seront créées le 18 novembre 2022.

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

Les actions potentielles attachées au 230 ORNAN souscrites non converties au 31 décembre 2021 s'élèvent à 2 334 155 339.

Ainsi, en tenant compte de ces éléments, le nombre potentiel d'actions à émettre est de 3 325 514 195 actions, soit, additionnées de celles composant le capital au 31 décembre 2021, un total de 5 777 377 201 actions.

Note 31 – Engagements Hors Bilan

Covenants

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

Effets escomptes non échus :

Aucun effet escompté non échu n'est constaté au 31 décembre 2021.



Autres engagements donnés ou reçus :

| | Engagements donnés | Engagements reçus |
|--|---|--|
| DELTA DRONE SA | | |
| EMPRUNT PGE BNP PARIBAS - 135 K€ | Néant | Néant |
| TECHNI DRONE SAS | | |
| EMPRUNT CREDIT COOPERATIF - 250 K€ | Nantissement de fonds de commerce à hauteur de 100% du prêt et nantissement d'actions SOMUDIMEC | Garantie BPI FRANCE à hauteur de 50% du prêt |
| DELTA DRONE ENGINEERING (ex PIXIEL SAS) | | |
| EMPRUNT BPI - 100 K€ | Néant | Garantie du Fonds "CCI Innovation Pays de la Loire" à hauteur de 100% |
| EMPRUNT CIC - 300 K€ | Nantissement de fonds de commerce à hauteur de 100% du prêt | Garantie BPI FRANCE à hauteur de 60% du prêt |
| EMPRUNT BPI - 500 K€ | Rétention de 25 K€ comme "gage espèces" | Garantie du prêt par : - Le Fonds de Garantie PPI à hauteur de 30% et, - le Fonds Européen d'Investissement (FEI) à hauteur de 50% |
| DELTA DRONE HUMAN TECH (ex ATM GROUP SRA SAS) | | |
| EMPRUNT LCL - 800 K€ | Nantissement de titres financiers et blocage du compte courant ouvert dans les livres d'ATM GROUP SRA au nom de M. Christian BARD, à hauteur de 300 000 € | Garantie partielle accordée par Bpifrance Financement à hauteur de 40% de l'encours des sommes dues |
| ATM GROUP SECURITE SAS | | |
| Emprunt LCL - 50 K€ | Néant | Néant |
| EMPRUNT PGE LCL - 250 K€ | Néant | Néant |
| EMPRUNT PGE LCL - 150 K€ | Néant | Néant |



Note 32 – Informations sectorielles consolidées

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

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

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

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

- Solutions professionnelles : France, Maroc et Côte d'Ivoire ;
- Formation : France et Afrique du Sud ;
- « Mining professional turnkey solutions » : Afrique du Sud, Ghana, Australie et Israël.

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 2021, les résultats par secteur d'activité sont détaillés ci-après :

(En milliers d'€uros)

| | IFRS | | | | IFRS | | | | Impacts changement de référentiel | French GAAP | | | |
|--|-----------------|-----------|--------------------------------|----------------|-----------------|-----------|--------------------------------|----------------|-----------------------------------|-----------------|-----------|--------------------------------|-----------------|
| | 31/12/2021 | | | Total | 31/12/2020 | | | Total | | 31/12/2020 | | | Total |
| | 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 | 12 704 | 333 | 2 828 | 15 865 | 11 046 | 309 | 2 062 | 13 417 | 0 | 11 046 | 309 | 2 062 | 13 417 |
| EBITDA | (4 931) | (439) | (762) | (6 132) | (4 449) | (136) | 287 | (4 298) | 0 | (4 449) | (136) | 287 | (4 298) |
| Résultat opérationnel courant (ROC) | (6 913) | (507) | (1 071) | (8 491) | (5 595) | (194) | 12 | (5 777) | 1 780 | (7 032) | (194) | (331) | (7 557) |
| Résultat opérationnel | | | | (9 514) | | | | (8 619) | 1 031 | | | | (9 650) |
| Résultat avant impôt | | | | (4 371) | | | | (8 604) | 1 629 | | | | (10 233) |
| Charge d'impôt | | | | (24) | | | | (122) | 0 | | | | (122) |
| Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence | | | | (28) | | | | (507) | 0 | | | | (507) |
| Résultat net des sociétés intégrées | | | | (4 423) | | | | (9 233) | | | | | (10 862) |

Note 33 – Honoraires des Commissaires aux comptes

(En Euros)

| Entités | Prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes |
|---------------------------|--|
| DELTA DRONE | 62 875 |
| DELTA DRONE ENGINEERING | 2 000 |
| ECOLE FRANCAISE DU DRONE | 1 500 |
| TECHNI DRONE | 4 000 |
| PIXIEL | 4 500 |
| DELTA DRONE EXPERTS | 4 000 |
| DRONE PROTECT SYSTEM | 2 500 |
| ATM GROUP SECURITE | 5 600 |
| DELTA DRONE AFRICA | 1 877 |
| DELTA DRONE INTERNATIONAL | 47 621 |

