

deltadrone
DATA • PROCESS • EXPERTISE



SFAF
15 mars 2016

Une ambition concrète

À **3** ans,
Créer sur **4** continents
un **opérateur de services de référence**
dans l'acquisition et le traitement de données
par **voie aérienne**

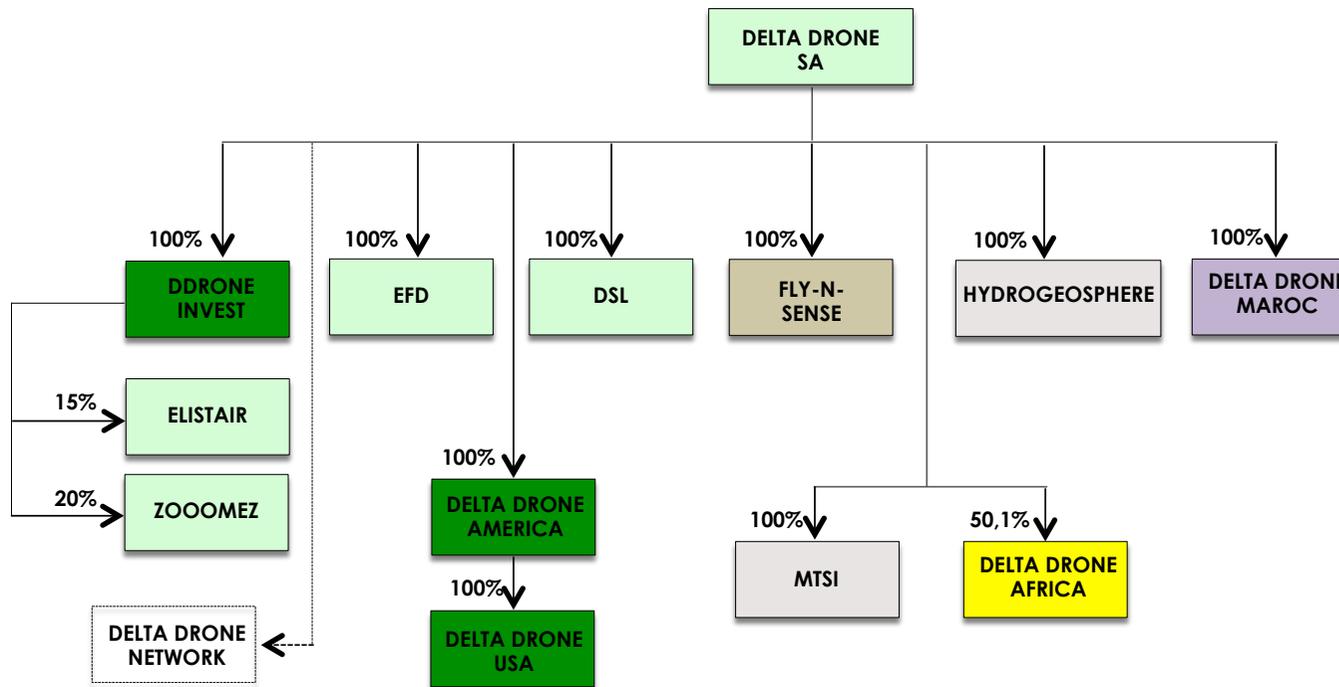




Les solutions Delta Drone

Vidéo de présentation

Le profil du Groupe



Comptes consolidés – FY 2015

*Avertissement :
les comptes sont établis selon le référentiel français, conformément aux règles et méthodes relatives
aux comptes consolidés, approuvé par arrêté du 22 juin 1999 portant homologation du règlement 99-02
du Comité de Réglementation Comptable.*

SFAF
15 mars 2016



Evolution du carnet de commandes

- ✓ **Cohérence avec une stratégie grands comptes & international**
 - ✓ Le processus de décision est long
 - ✓ Les engagements sont pluriannuels

- ✓ **Facteur de pérennité**
 - ✓ Le carnet de commandes offre de la visibilité et permet de travailler dans la durée
 - ✓ Le rythme effectif de facturation n'est pas décisif, dès lors que l'activité est financée par la trésorerie

- ✓ **Carnet de commandes au 31 décembre 2015 : 1,2 M€**
 - ✓ Il correspond uniquement à des missions
 - ✓ La stratégie de carnet de commandes doit s'accompagner d'une attention portée :
 - ✓ à la maîtrise des charges
 - ✓ à l'anticipation des ressources nécessaires (investissements & RH)

Compte de résultat consolidé

| (en K€) | S1 2014 | S2 2014 | FY 2014 | S1 2015 | S2 2015 | FY 2015 |
|-------------------------|---------|---------|----------------|---------|---------|----------------|
| Chiffre d'affaires | 571 | 368 | 939 | 400 | 816 | 1 216 |
| Autres produits | 585 | 136 | 721 | 187 | ns | 121 |
| Charges d'exploit. | 2 017 | 1 293 | 3 310 | 1 346 | 1 756 | 3 102 |
| Personnel | 1 992 | 1 783 | 3 775 | 1 153 | 1 252 | 2 405 |
| Dot amortissements | 892 | 1 008 | 1 900 | 731 | 747 | 1 478 |
| Résultat d'exploitation | -3 745 | -3 580 | -7 325 | -2 643 | -3 005 | -5 648 |
| Résultat courant av. IS | -3 821 | -3 578 | -7 399 | -2 691 | -3 013 | - 5 704 |
| Résultat exceptionnel | -3 114 | -758 | -3 872 | -192 | 193 | 1 |
| Impôts différés nets | 880 | -25 | 855 | -2 | -280 | -282 |
| Résultat net | -7 815 | -4 311 | -12 126 | -2 885 | -2 536 | -5 421 |
| Dot écart d'acquisition | 61 | 61 | 122 | 61 | 119 | 180 |
| Résultat net consolidé | -7 876 | -4 372 | -12 248 | -2 946 | -2 655 | -5 601 |
| RN part du Groupe | -7 876 | -4 372 | -12 248 | -2 924 | -2 623 | -5 547 |

Compte de résultat consolidé

| (en K€) | S1 2014 | S2 2014 | FY 2014 | S1 2015 | S2 2015 | FY 2015 |
|--------------------|---------|---------|------------|---------|---------|--------------|
| Chiffre d'affaires | 571 | 368 | 939 | 400 | 816 | 1 216 |
| Autres produits | 585 | 136 | 721 | 187 | -66 | 121 |

- Le CA correspond uniquement à des prestations de service :
Missions (acquisitions et traitements) : 94% ; Formation : 6%
- Le CA du S2 2015 est plus de 2 fois supérieur à celui du S1, et il est quasiment équivalent à celui de l'ensemble de l'exercice 2014
- Le CA 2016 sera fortement impacté :
 - Sur l'année par la forte accélération du nombre de missions
 - à partir du S2 par la commercialisation de l'offre drones + abonnements cloud

Compte de résultat consolidé

L'évolution des charges d'exploitation est maîtrisée

| (en K€) | S1 2014 | S2 2014 | FY 2014 | S1 2015 | S2 2015 | FY 2015 |
|-----------------------|---------|---------|--------------|----------|---------|--------------|
| Charges d'exploit. | 2 017 | 1 293 | 3 310 | * 1 345 | 1 756 | 3 102 |
| <i>Rythme mensuel</i> | 336 | 216 | 275 | 205 | 293 | 249 |
| Personnel | 1 992 | 1 783 | 3 775 | ** 1 152 | 1 252 | 2 405 |
| <i>Rythme mensuel</i> | 332 | 297 | 315 | 187 | 209 | 198 |
| Dot amortissements | 892 | 1 008 | 1 900 | 731 | 747 | 1 478 |

* dont 115 K€ de coûts non récurrents

** dont 30 K€ de management de transition RH

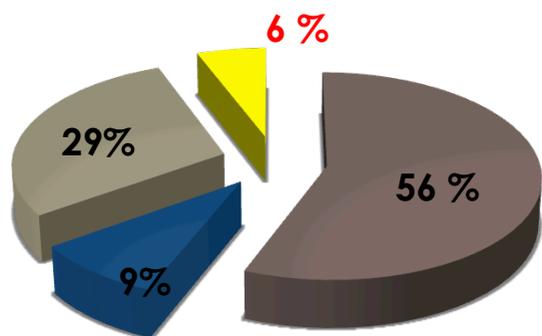
- Les charges fixes sont désormais maîtrisées. Elles intègrent encore quelques contrats anciens (immobilier, véhicules, informatique, etc.) en cours d'arrêt.
- L'augmentation des charges d'exploitation au S2 est directement liée à l'accélération des activités internationales.

Bilan consolidé

| (en K€) | 31.12.14 | 31.12.15 | (en K€) | 31.12.14 | 31.12.15 |
|-------------------------------|--------------|---------------|------------------------------|--------------|---------------|
| Ecart d'acquisition | 488 | 4 319 | Capital social | 2 626 | 3 963 |
| Immobilisations incorporelles | 1 553 | 841 | Primes et réserves | 11 344 | 9 779 |
| Immobilisations corporelles | 1 054 | 975 | Résultat net | -12 248 | -5 547 |
| Immobilisations financières | 44 | 500 | Capitaux propres | 1 722 | 8 195 |
| ACTIF IMMO | 3 139 | 6 635 | Autres fonds propres | 2 675 | 1 392 |
| Stocks | 155 | 171 | Capitaux propres & assimilés | 4 397 | 9 587 |
| Clients | 384 | 820 | Provisions | 4 28 | 433 |
| Autres créances | 931 | 1 221 | Dettes financières | 1 448 | 1 175 |
| IDA | 38 | 17 | Dettes fournisseurs | 1 136 | 1 200 |
| Liquidités | 4 052 | 4 399 | Autres dettes | 1 290 | 868 |
| TOTAL ACTIF | 8 699 | 13 263 | TOTAL PASSIF | 8 699 | 13 263 |

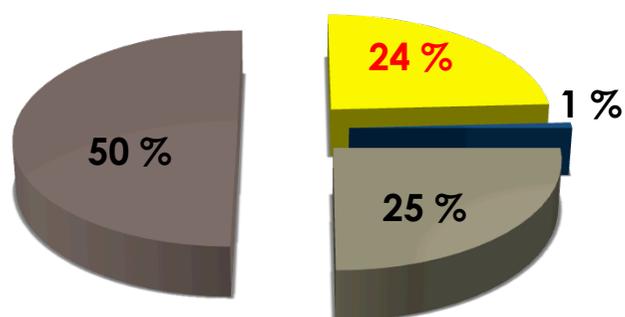
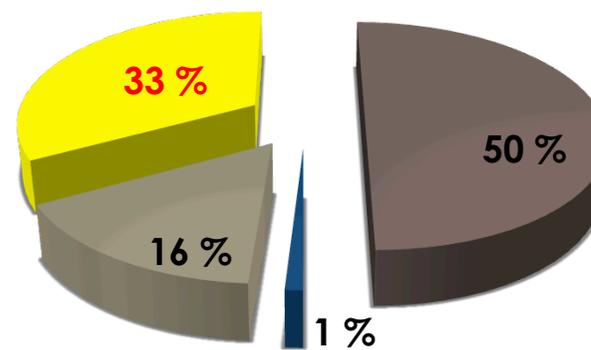
Une structure de bilan profondément modifiée

30.06.2014

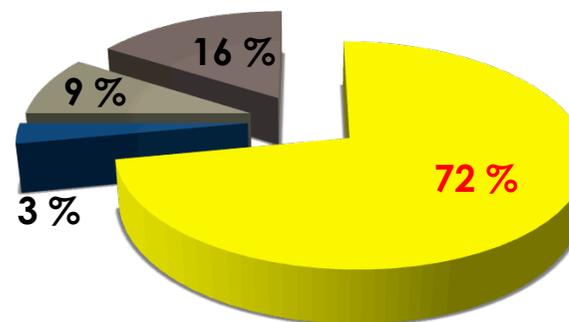


- Actif immobilisé
- Stock
- Créances & divers
- Trésorerie

31.12.2015



- Capitaux propres & ass.
- Provisions
- Dettes financières
- Dettes d'exploitation



Total bilan : 6 692 K€

Total bilan : 13 263 K€

Variation des flux de trésorerie

| (en K€) | 31.12.14 12 mois | 31.12.15 12 mois |
|---|---------------------|---------------------|
| Capacité d'autofinancement | -5 266 | -4 147 |
| Flux net de trésorerie / activité | -6 661 | -4 718 |
| Flux net de trésorerie / opérations d'investissement | -63 | -923 |
| <i>Dont acquisitions d'immobilisations</i> | -1 866 | -1 125 |
| <i>Dont cessions d'immobilisations</i> | 1 765 | 52 |
| Flux net de trésorerie / opérations de financement | 7 840 | 5 980 |
| <i>Dont endettement / (désendettement) financier</i> | -430 | -1 923 |
| Variation de la trésorerie | 1 116 | 339 |
| Trésorerie à l'ouverture | 2 934 | 4 050 |
| Trésorerie à la clôture | 4 050 | 4 389 |

Le montant de la trésorerie s'est accrue de 3 M€ en février 2016, du fait de l'exercice par Yorkville Advisors de 3 tranches d'OCABSA.

Compte tenu des divers mouvements intervenus depuis le début de l'exercice, le niveau de trésorerie au 29 février 2016 est de : 6 118 K€

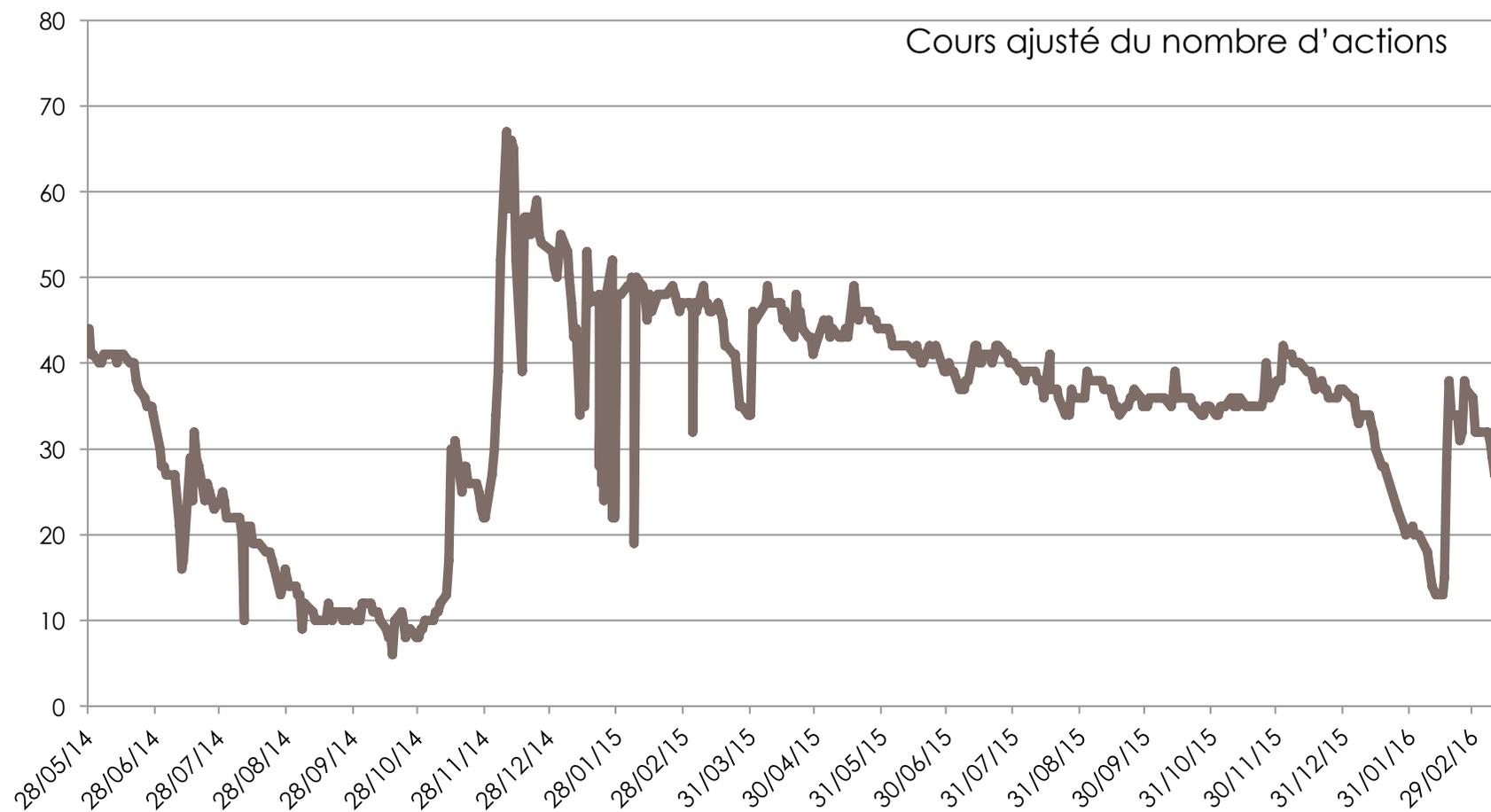
Bourse et actionnariat

SFAF

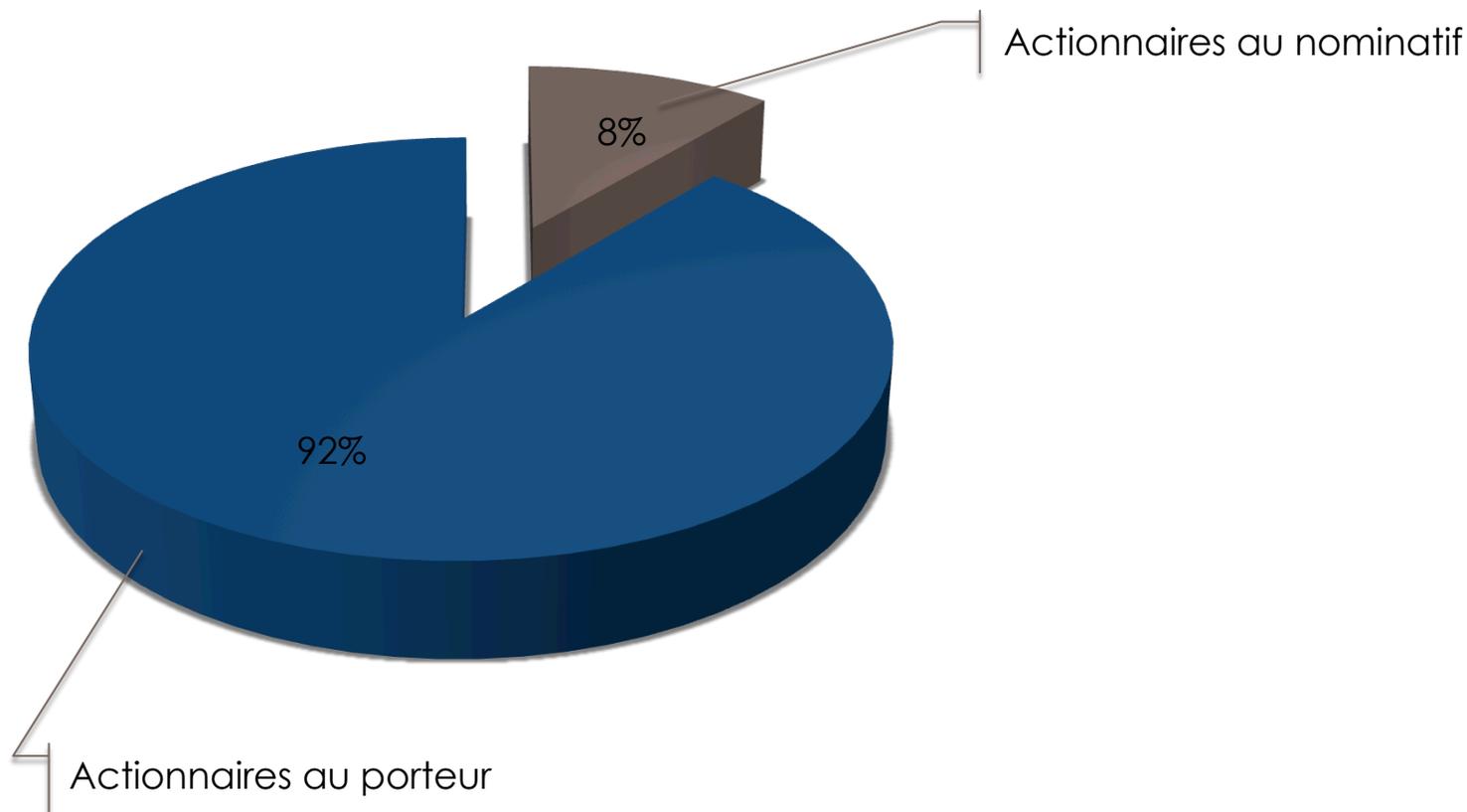
15 mars 2016



Evolution du cours depuis le 28 mai 2014



Actionnariat au 29 février 2016



Le capital social est composé de 19 900 561 actions de 0,25 € nominal au 29 février 2016 (20 599 905 droits de vote).

Stratégie & Perspectives

SFAF
15 mars 2016

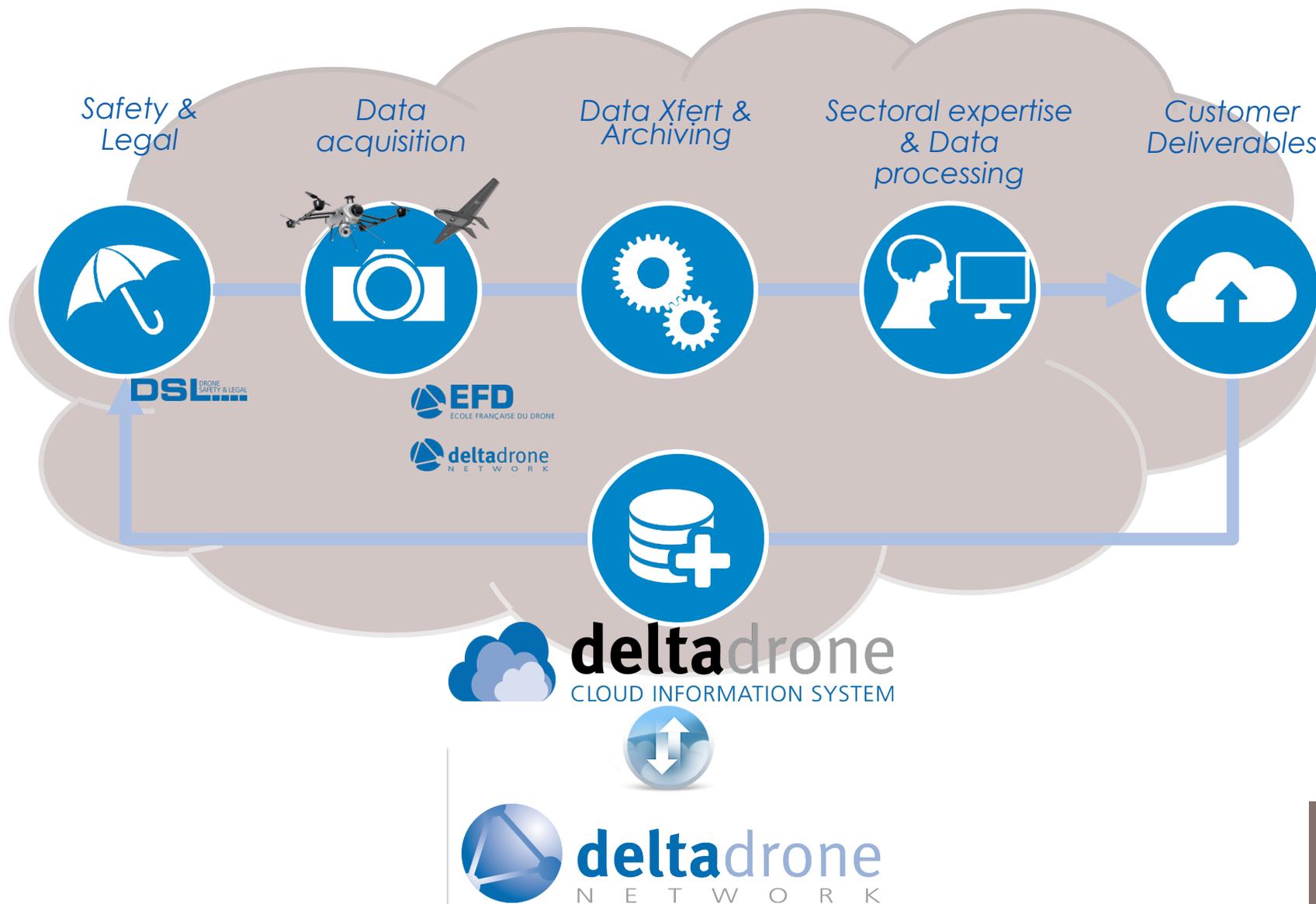


Une stratégie basée sur des expertises métiers

Les expertises métiers sont focalisées sur des secteurs de dimension mondiale, dont le leadership est organisé par zones géographiques.
Les filiales support sont les garantes du respect des lois et règlements, de la sécurité des personnes et des biens

| Secteur | Applications | Leadership | Expertise Groupe | Expertise partenariats |
|-------------------------------------|--|----------------------------|--|--|
| Mining Topographic Survey & Imaging | Stocks, Relevés de front, MNT, cartographie, Relevés Lidar, etc. | Afrique du Sud / Australie | MTSI Delta Drone Africa | |
| Agriculture, Sylviculture, Eau | Préconisation azotée, phénotypage, gestion des forêts, mesure débits et qualité de l'eau, etc. | Europe | Delta Drone SA Hydrogéosphère | Farmstar Cabinet Coudert |
| Inspection industrielle | Antennes telco, cheminées, etc. | USA | Delta Drone America Delta Drone Maroc | Elistair |
| Visites immersives | Solutions multimédia (sites industriels) | Europe | Delta Drone SA Delta Drone Maroc | Zoomez |
| Support | Applications | Leadership | Expertise Groupe | Expertise partenariats |
| Gestion des missions | Autorisations & Sécurité | Europe | DSL | |
| Formation des pilotes | Cursus de base & sessions métiers. Master 1 gestion de projet | Europe | EFD | Minigroup RPAS Academy INSAvalor |

Le maillon indispensable : la chaine de valeur



Les 2 étapes de la construction : 2014 & 2015

La refondation S2 2014

- Arrêt de fabrication de drones nécessitant des process complexes et coûteux
- Restauration de la structure financière
- Réorganisation de l'entreprise



Les bases du développement Année 2015

- Obtention de moyens financiers suffisants (OCABSA)
- Création des bases du développement international (Delta Drone America, Delta Drone Africa)
- Mise au point d'expertises métiers (agriculture avec Farmstar, Inspection d'antennes avec Orange, MTSI avec Lidar embarqué sous hélico, etc.)
- Validation du modèle opérateurs locaux de proximité / traitement centralisé des données (Delta Drone Network)
- Nouvelle conception de drones « connectés » pour garantir la traçabilité et la gestion des missions (Fly-n-Sense)
- Mise au point de deltadrone Cloud Information System pour encapsuler l'ensemble de la chaîne de valeur

La nouvelle dimension : 2016 & ...

Le déploiement **Année 2016**

- Accélération de la formation d'un carnet de commandes pluriannuel (1,2 M€ au 29.02.16)
- Contrats commerciaux dans toutes les zones visées / les secteurs adressés
- Lancement d'un nouveau site Internet trilingue (www.deltadrone.com)
- Première participation au salon mondial AUVSI Exponential à New Orleans (Louisiane, USA), 2 – 5 mai 2016
- Lancement de la commercialisation des drones connectés (drones + abonnement cloud system)
- Création de sites d'assemblage de proximité (USA, Maroc, Afrique du Sud, ...)
- Renforcement de l'infrastructure SI (transfert des données)

Questions - Réponses

SFAF
15 mars 2016

