



deltdrone

DATA • PROCESS • EXPERTISE



SFAF

28 septembre 2015

Une ambition concrète

À **3 ans**,
atteindre dans chaque zone d'installation
la **taille critique** pour être reconnu comme
un **opérateur de services de référence**
dans l'acquisition et le traitement de données
par **voie aérienne**



4 ans d'une histoire qui s'accélère

4 phases clés

Une nouvelle histoire



Un business modèle pertinent

Un secteur d'activité à forte visibilité

- **Besoins d'informations toujours plus précis et techniques**
- **Vue aérienne : une approche devenue réalisable et économique**

Une offre de fonctions support indispensables

- **Formation** : Ecole française du Drone : **un savoir faire reconnu**
- **Sécurité & réglementation** : DSL – Drone Safety & Legal. **La sécurité des personnes et des biens est un facteur clé.**

Modèle économique redessiné

- Une offre de service complète et claire
- **4 secteurs stratégiques**: mines & carrières, agriculture, inspection industrielle, eau
- **4 zones géographiques ciblées** : Europe, USA, Afrique australe, Australie
- Priorité donnée à la construction & développement **d'un carnet de commandes**

Des avantages concurrentiels clairs

- **Expertise verticale Métiers orientée Service**
- **Capacité unique de traitement des données**
- **Stratégie internationale**
- **Moyens financiers correspondants**

Accélération du déploiement au S1 2015

Février

- **Deuxième opération de croissance externe, CAP MINERALS AFRICA (AFS)**
 - 50,1 % du capital
 - Enjeux : secteur minier (1 600 mines en Afrique du Sud, 20 % du PIB national), le pays rayonne sur toute l'Afrique australe
 - CAP MINERALS AFRICA, devenu DELTA DRONE AFRICA, recrute 2 membres du réseau : Mapali (Ile de la Réunion) et KTS (Afrique du Sud)
- **Signature d'un 2^e contrat d'émission d'OCABSA (potentiel 20 M€)**

Mars

- **Création de Ddrone Invest Inc. Aux USA (San Francisco, CA)**
 - Société d'investissement de droit américain
 - Investissement dans Elistair : conçoit, fabrique et commercialise des stations d'alimentation filaires pour drones civils
- **Création du réseau Delta Drone Network**
 - 12 membres à fin juin
 - Delta Drone détient 5 % du capital de chacun des membres du réseau

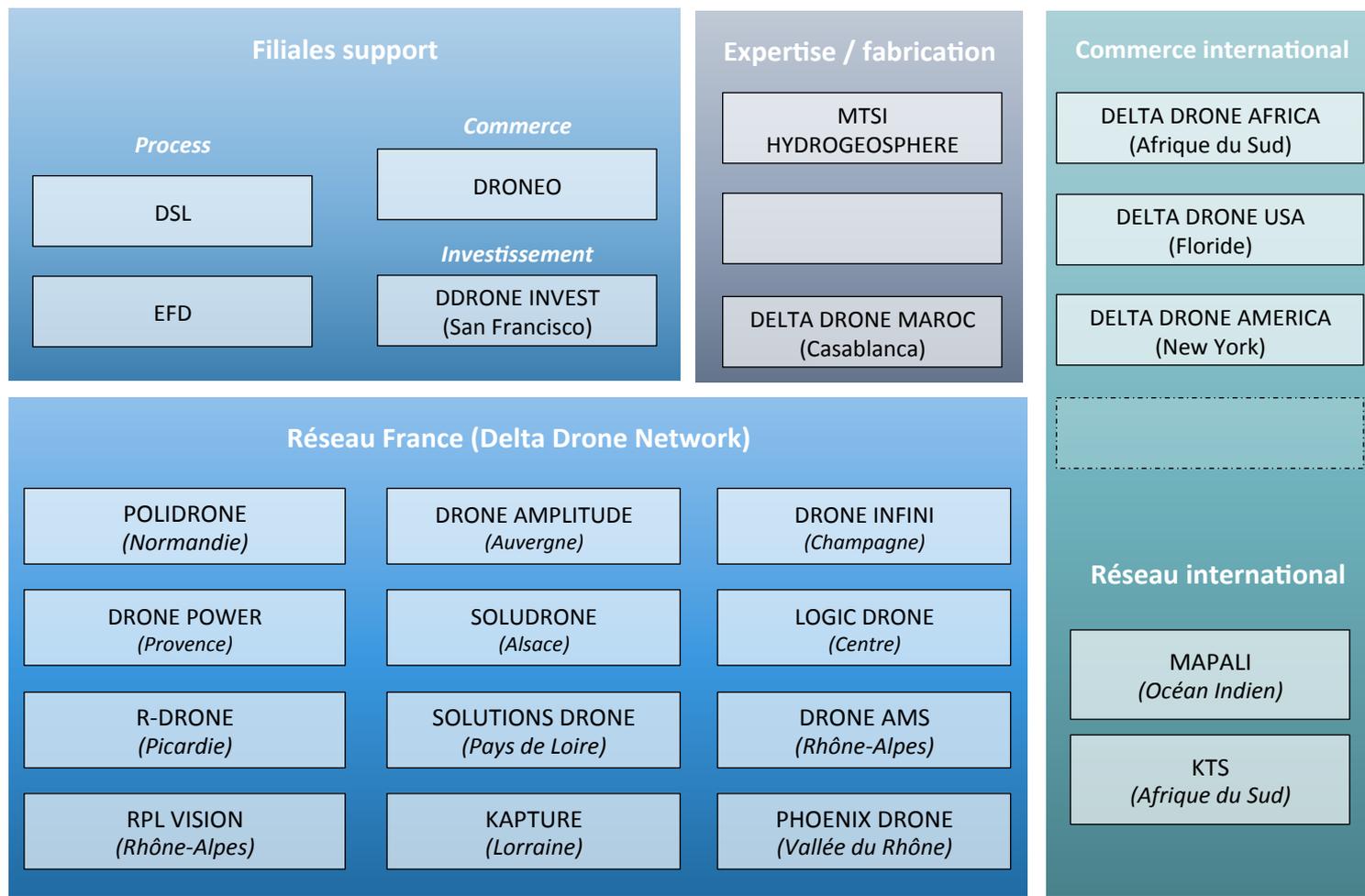
Avril

- **Partenariat avec Minigroup dans le domaine de la formation**
 - Ouverture d'un centre de formation à Nantes

Juin

- **Acquisition de 100 % de Dronéo**
 - Couverture de l'arc Pyrénéen
 - Commercialisation des solutions hydrogéologie

Le profil du Groupe



Comptes consolidés S1 2015

SFAF

28 septembre
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.



Priorité à la création d'un carnet de commandes

■ **Cohérence avec une stratégie Grands comptes & International**

- Le processus de décision est long
- Les engagements sont pluriannuels
- La communication n'est souvent pas autorisée

■ **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

■ **Niveau de carnet de commandes atteint au 30 juin**

- 1,5 M€, dont 400 K€ facturés et 650 K€ à facturer en 2015
- Le carnet de commandes n'inclut pas l'impact du récent contrat Farmstar
- 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
Chiffre d'affaires	571	368	939	400
Autres produits	585	136	721	187
Charges d'exploit.	2 017	1 293	3 310	1 346
Personnel	1 992	1 783	3 775	1 153
Dot amortissements	892	1 008	1 900	731
Résultat d'exploitation	-3 745	-3 580	-7 325	-2 643
Résultat courant av. IS	-3 821	-3 578	-7 399	-2 691
Résultat exceptionnel	-3 114	-758	-3 872	-192
Impôts différés nets	880	-25	855	-2
Résultat net	-7 815	-4 311	-12 126	-2 885
Dot écart d'acquisition	61	61	122	61
Résultat net consolidé	-7 876	-4 372	-12 248	-2 946
RN part du Groupe	-7 876	-4 372	-12 248	-2 924

Compte de résultat consolidé

(en K€)	S1 2014	S2 2014	FY 2014	S1 2015
Chiffre d'affaires	571	368	939	400
Autres produits	585	136	721	187

- **Le CA correspond uniquement à des prestations de service :**
 - Missions (acquisitions et traitements) : 88 % ; Formation : 12 %
- **Le niveau de CA résulte de plusieurs facteurs :**
 - **Formation** : faible CA en liaison avec la mobilisation de l'équipe EFD pour gérer la transition
 - **Missions** : priorité donnée aux démonstrations clients destinées à construire un portefeuille de commandes.
 - **Résultat de cette stratégie : carnet de commandes = 1,1 M€ au 30/06 (dont 650 K€ sur 2015)**
- **Les autres produits correspondent à 9 « Delta Y » produits, mis en service dans le réseau Delta Drone Network et à l'étranger (Italie, USA, Afrique du Sud)**

Compte de résultat consolidé

L'évolution des charges d'exploitation conforme aux objectifs

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

* dont 115 K€ de coûts non récurrents

** dont 30 K€ de management de transition RH

- **Charges d'exploitation en baisse de 39 % de semestre à semestre**
 - Rythme mensuel de 205 K€ (objectif 180 K€)
 - Poids des contrats anciens impossibles à dénoncer (immobilier, véhicules, informatique, etc.)
- **Charges de personnel en baisse de 43 % de semestre à semestre**
- **Effectifs Delta Drone au 30/6/14 : 67 ; au 30/6/15 : 29**
- **Rythme mensuel de 187 K€ (objectif 185 K€)**
- **Suppression de 4 postes en juillet, 2 créations de poste en septembre**

Compte de résultat consolidé

(en K€)	S1 2014	S2 2014	FY 2014	S1 2015
Résultat exceptionnel	-3 114	-758	-3 872	-192
Impôts différés nets	880	-25	855	-2
Résultat net	-7 815	-4 311	-12 126	-2 885

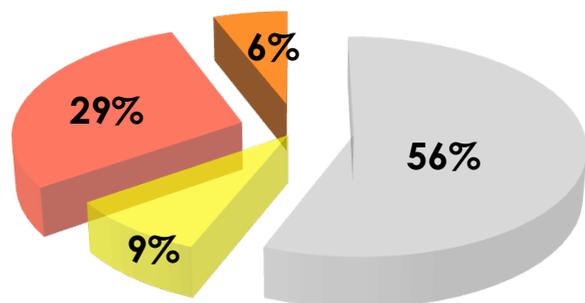
- **Le résultat exceptionnel correspond à des coûts liés au plan de réorganisation**
- **Le résultat net demeure négatif, mais il est désormais sous contrôle**

Bilan consolidé

(en K€)	31.12.14	30.06.15	(en K€)	31.12.14	30.06.15
Ecart d'acquisition	488	428	Capital social	2 626	3 391
Immobilisations incorporelles	1 553	1 137	Primes et réserves	11 344	4 590
Immobilisations corporelles	1 054	1 006	Résultat net	-12 248	-2 924
Immobilisations financières	44	100	Capitaux propres	1 722	5 057
ACTIF IMMO	3 139	2 671	Autres fonds propres	2 675	1 100
Stocks	155	128	Capitaux propres & assimilés	4 397	6 155
Clients	384	386	Provisions	4 28	420
Autres créances	931	1 154	Dettes financières	1 448	1 256
IDA	38	38	Dettes fournisseurs	1 136	1 064
Liquidités	4 052	5 647	Autres dettes	1 290	1 134
TOTAL ACTIF	8 699	10 039	TOTAL PASSIF	8 699	10 039

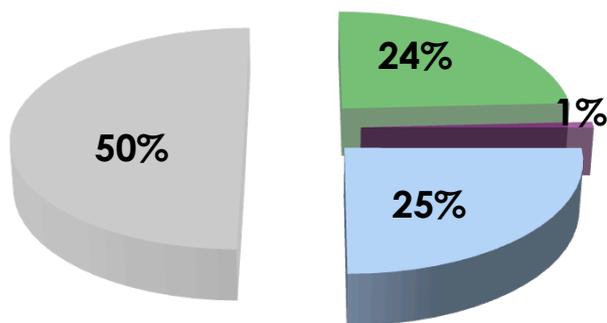
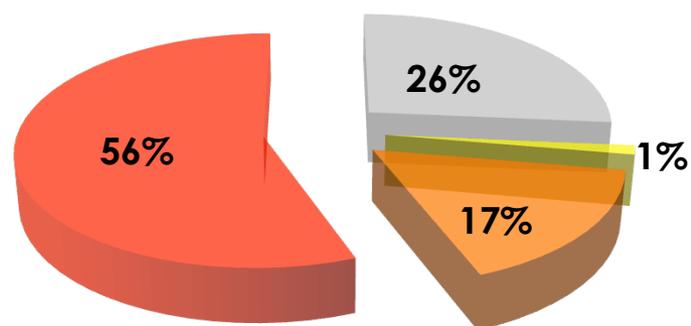
Une structure de bilan profondément modifiée

30.06.2014

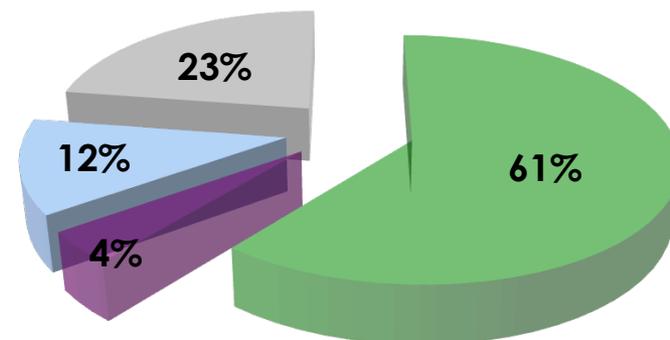


- Actif immobilisé
- Stock
- Créances & divers
- Trésorerie

30.06.2015



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



Total bilan : 6 692 K€

Total bilan : 10 039 K€

Variation des flux de trésorerie

(en K€)	30.06.14 6 mois	30.12.14 12 mois	30.06.15 6 mois
Capacité d'autofinancement	-2 680	-5 266	-2 132
Flux net de trésorerie / activité	-1 350	-6 661	-2 579
Flux net de trésorerie / opérations d'investissement	-1 961	-63	-210
<i>Dont acquisitions d'immobilisations</i>	-2 005	-1 866	-343
<i>Dont cessions d'immobilisations</i>	7	1 765	31
Flux net de trésorerie / opérations de financement	770	7 840	4 389
<i>Dont endettement / (désendettement) financier</i>	-259	-430	-1 811
Variation de la trésorerie	-2 541	1 116	1 600
Trésorerie à l'ouverture	2 934	2 934	4 050
Trésorerie à la clôture	393	4 050	5 650

Stratégie de développement

SFAF
28 septembre 2015



Le constat

- **Un marché à l'évidence mondial et à très fort potentiel, mais :**
 - **Immature :**
 - Confusion entre drones (jouets & loisirs, civils à usage professionnel, militaire)
 - Non respect des règles relatives aux produits à double usage
 - **Atomisé :** les acteurs de la filière sont pour l'essentiel des start-up insuffisamment capitalisées
 - **Peu réglementé :** la plupart des pays commencent à se doter d'un cadre légal
 - **Mal cerné par les autorités :** problème essentiel de la sécurité des biens et des personnes
 - **Peu attractif pour les futurs clients :** absence de solutions métiers spécifiques

Les clés du succès

- Priorité absolue donnée à la **sécurité des personnes et des biens, et au respect des réglementations**
- Mise au point de **solutions métiers** (forte verticalisation de l'offre) pour des marchés mondiaux
- Capacité à disposer d'un **service de transfert et de traitement globalisés des données**
- Capacité à disposer d'un **service de proximité d'acquisition des données**
- Capacité à **combiner divers moyens d'acquisition des données** (drones, hélicoptères, satellites)
- **Formation « métiers » des opérateurs drones** chargés d'acquérir les données
- Capacité à intégrer **l'évolution rapide de la technologie** issue du monde entier
- Etablir une **présence internationale**, technologique et commerciale
- Disposer des **moyens financiers cohérents** avec les vrais enjeux mondiaux du secteur

Les axes stratégiques de développement

- **Une spécialisation métiers & pays associés**
 - 4 secteurs mondiaux : mines & carrières, agriculture, eau, inspection industrielle
 - Cibles géographiques associées : Europe, USA, Afrique australe, Australie

- **Une offre globale de services**
 - Sécurité des personnes et des biens
 - Formation des personnels chargés des acquisitions de données
 - Réseau de proximité pour l'acquisition des données
 - Système globalisé de transfert et traitement des données

Les perspectives de l'exercice 2015

- Structuration du groupe : **nomination de 2 DGA au 1^{er} septembre**



David MORIO,
45 ans, Directeur Général Adjoint
en charge des ventes &
développement international



Stéphane COPIN,
41 ans, Directeur Général Adjoint,
en charge de la Direction des
Opérations

Les perspectives de l'exercice 2015

■ Partenariat INSAValor

- Organisme de formation continue de l'INSA Lyon
- Mise en place d'une formation en thermographie des bâtiments par drones
- Création du premier certificat professionnel de formation des télé-pilotes de drones

■ Accord commercial avec Farmstar Expert (Airbus DS & Arvalis)

- Campagne de 15 000 ha en 2015-2016
- Traitement des données unifié satellites / drones

■ Acquisition de Fly-n-Sense

- Constructeur historique de drones civils
- Société basée à Bordeaux + implantation au Canada
- Expertise reconnue dans la prévention & surveillance des feux de forêts et la viticulture

Bourse et actionnariat

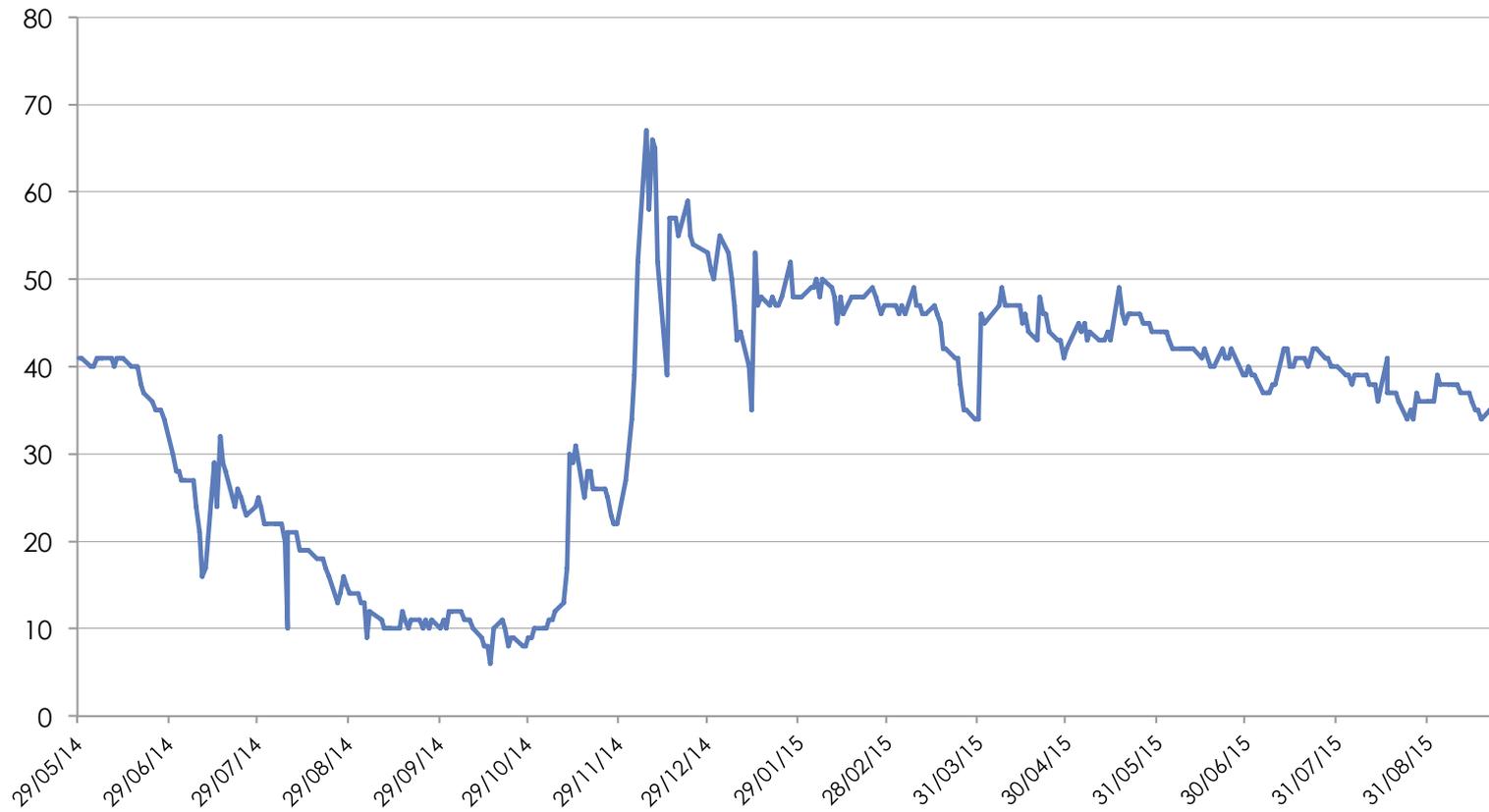
SFAF

28 septembre
2015

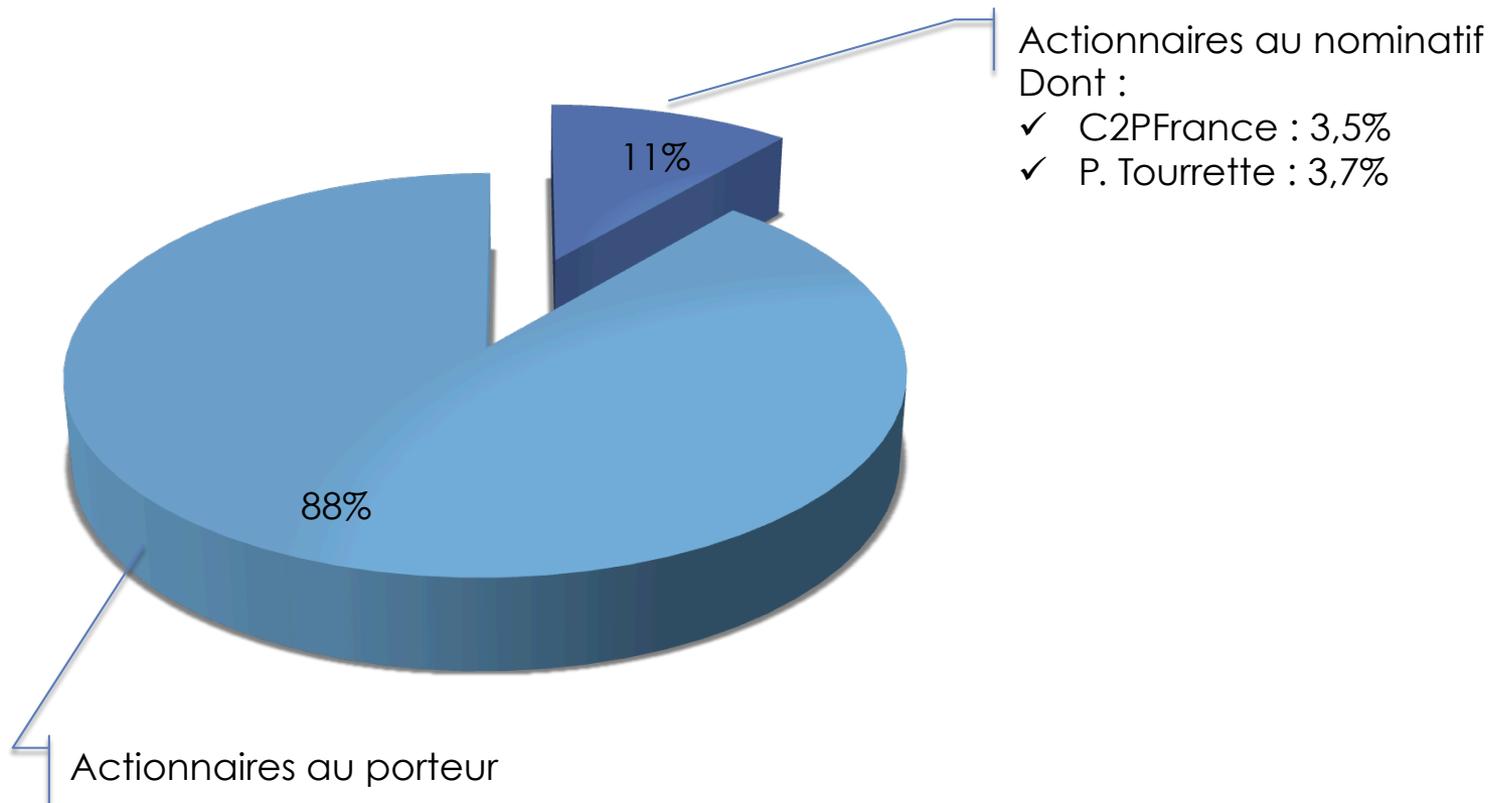


Evolution du cours depuis le 28 mai 2014

Cours ajusté du nombre d'actions



Actionnariat au 25 septembre 2015



Le capital social est composé de 13 922 850 actions de 0,25 € nominal au 25 septembre 2015

Questions - Réponses

SFAF

28 septembre
2015

