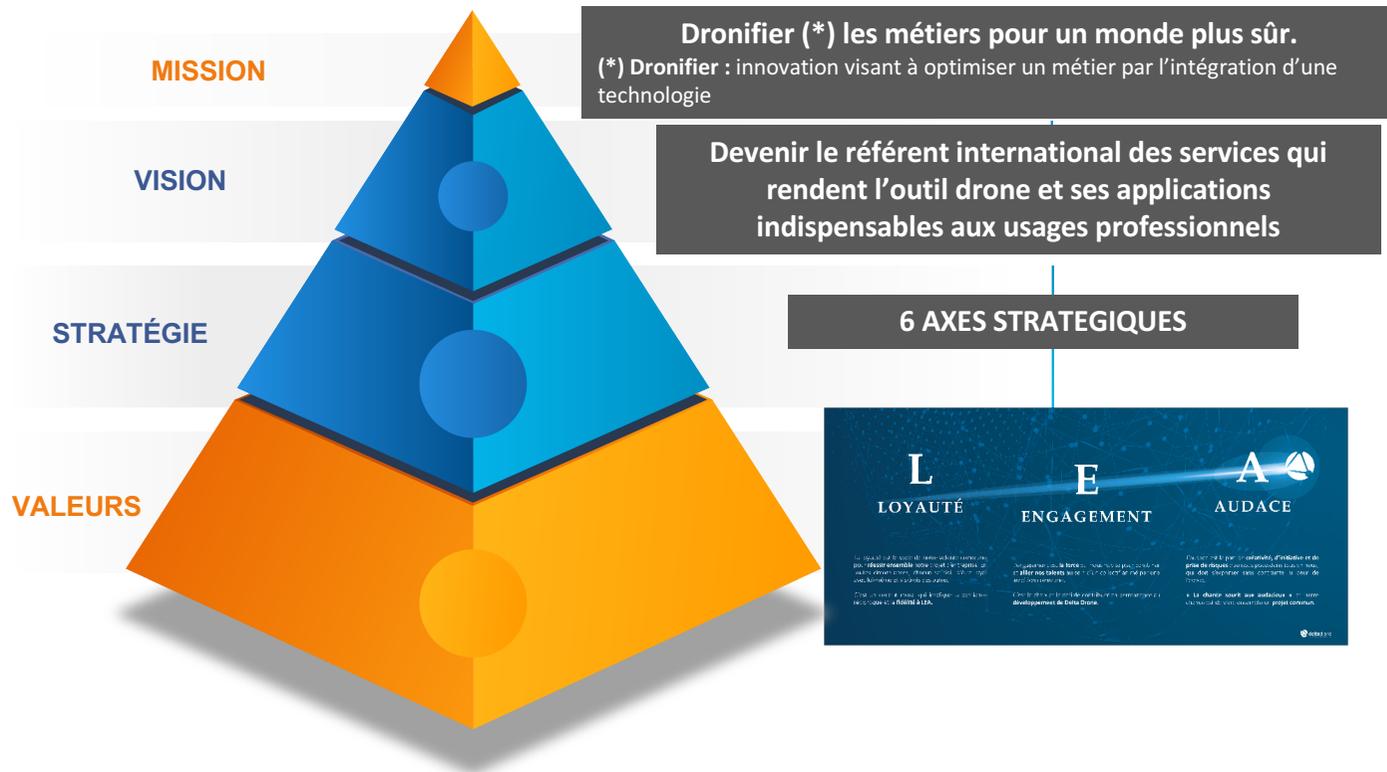




DELTA DRONE

REUNION SFAF – PARIS, 28 MARS 2019

COMPTES FY 2018



Les 6 axes stratégiques

- 1 – Identifier et sélectionner des secteurs d'activité pour lesquels le recours à un outil 3D « vue du ciel » constitue une évolution inéluctable à court terme.
- 2 – Acquérir une parfaite connaissance, technique mais également au niveau des usages et des pratiques, dans les secteurs d'activité retenus, afin d'apparaître légitimes. Cet apprentissage peut conduire Delta Drone à exercer le métier de manière traditionnelle (exemple de la sécurité).
- 3 – Former et accompagner les futurs utilisateurs de l'outil 3D, en inscrivant son utilisation de manière cohérente et non disruptive avec les pratiques professionnelles en vigueur.
- 4 – Pour chaque secteur d'activité adressé, créer une offre de services globale basée sur une chaîne de valeur dont le fil rouge est la sécurité des personnes et des biens.
- 5 – Raisonner et agir systématiquement en pensant « Monde », en d'autres termes avoir une approche internationale et donc multi culturelle.
- 6 – Se donner les moyens économiques de cette ambition en prenant appui sur la trilogie croissance, rentabilité, trésorerie.

Fonder toutes les démarches et l'organisation du Groupe sur le socle LEA.

Le chemin parcouru depuis 2014 *

**2014 est l'année du changement de gouvernance : le 28 mai, la société devient SA à Conseil d'administration, Christian Viguié est nommé PDG et les fondateurs dirigeants sont écartés.*

Delta Drone en 2014

CA : 0,9 M€

2 filiales (EFD et MTSI Hydrogéosphère)

Présence 100% en France



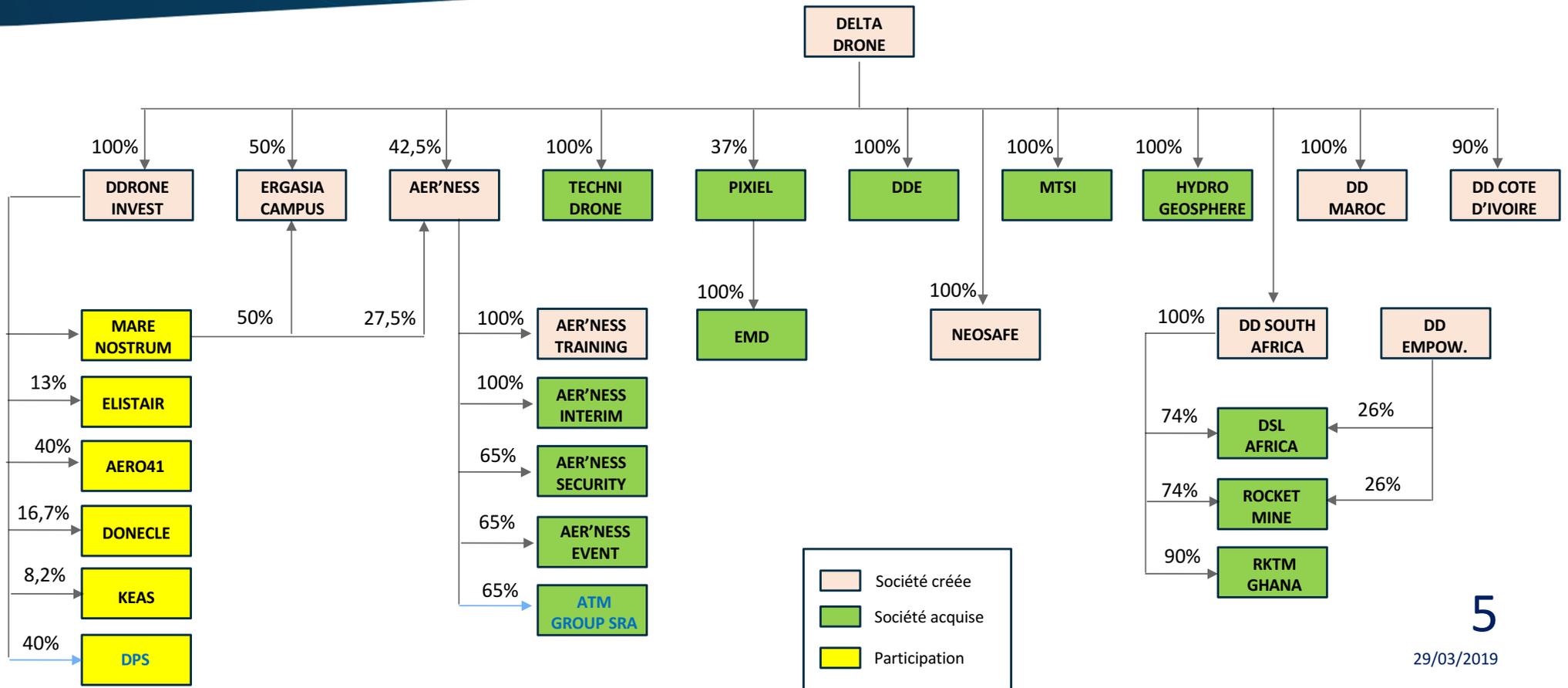
Delta Drone en 2018

CA : 11 M€

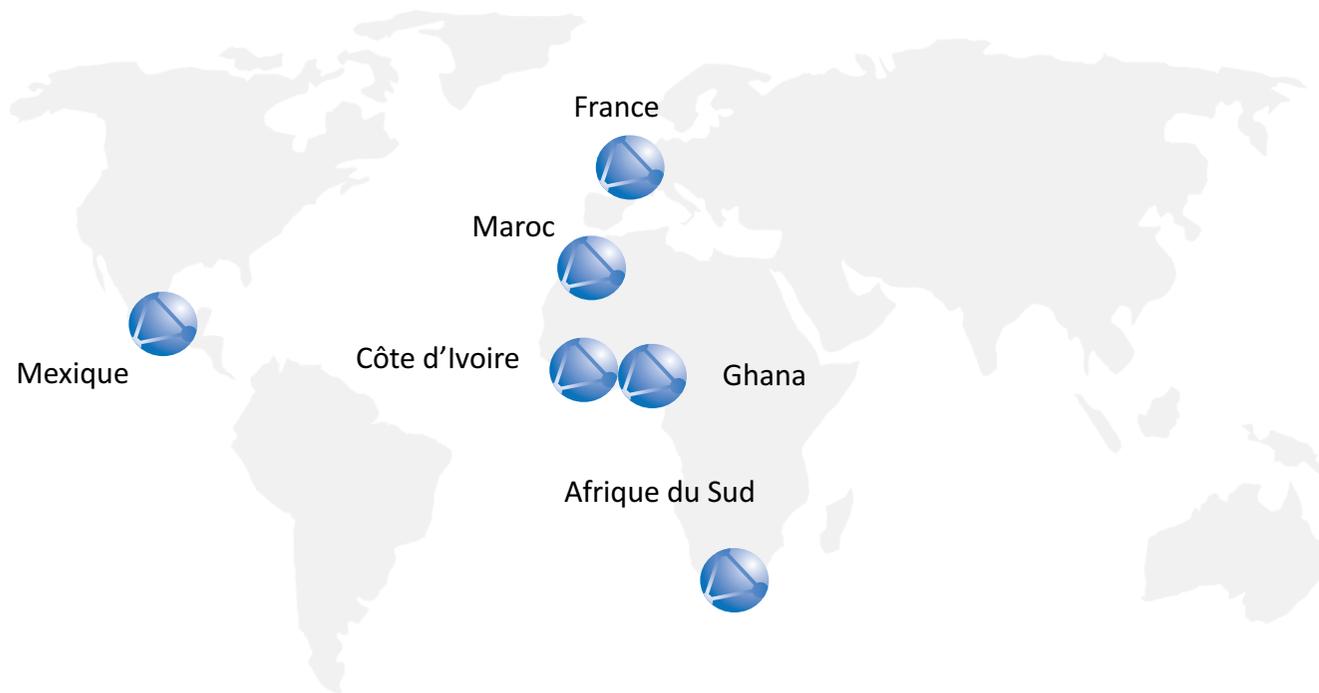
Plus de 20 filiales et participations dont 7 hors de France

Présence dans 5 pays (France, Maroc, Afrique du Sud, Côte d'Ivoire, Ghana),
16% du CA réalisé hors de France.

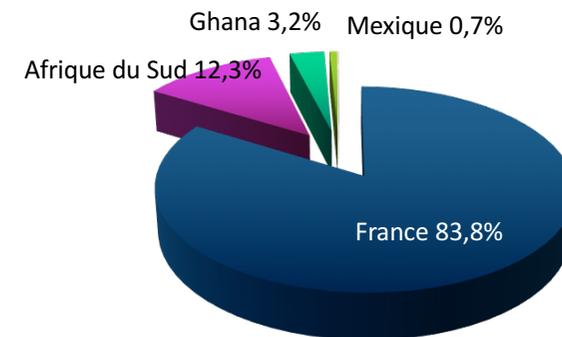
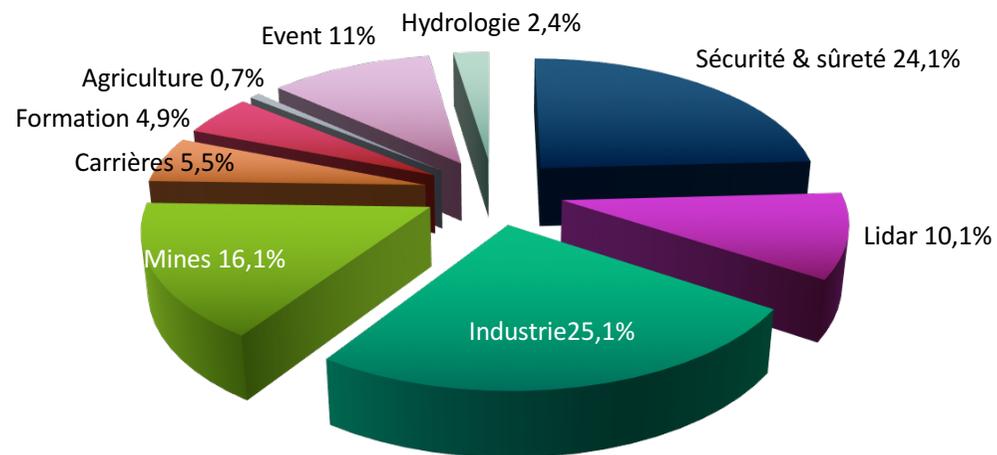
Organigramme au 28 mars 2019



Carte des implantations



Répartition du chiffre d'affaires 2018 (10,4 M€)



Delta Drone est le seul opérateur mondial de drones civils professionnels dont :

- **Le portefeuille d'activités est diversifié**
- **La présence internationale est une réalité**

Faits marquants 2018

- **Janvier : acquisition** du solde des actions de **Delta Drone Africa** pour en détenir 100%.
La société est désormais filiale de Delta Drone South Africa et renommée DSL Africa
- **Avril : acquisition** du solde des actions de **Technidrone** pour en détenir 100%.
- **Mai** : Delta Drone devient le **1^{er} actionnaire de Pixiel**
- **Juin** : premier succès de la division ISS (Sécurité) avec la **mise en place d'un système de drone filaire** (Orion) lors du meeting aérien de la Ferté-Alais. Cette expérience sera suivie de celles du Bol d'Or, de la Ryder Cup et du Forum de la Paix.
- **Juillet** : Delta Drone reçoit le **prix Forbes Future 40**, qui récompense les sociétés cotées réalisant la plus forte croissance
- **Septembre** : création de NEOSAFE SAS
- **Octobre** : Delta Drone et Mare Nostrum annoncent la **création d'un campus de formation** dédié aux métiers « dronifiables ». Le campus est bientôt baptisé « Ergasia Campus »
- **Décembre** : **accord de coopération** avec Saint Georges Management dans le domaine de la sécurité
- **Décembre** : MTSI installe un **50^{ème} système de mesure de hauteur de neige** Leica iCON Alpine à La Plagne

Principales positions concurrentielles à fin 2018

- **Mines** : avec un **CA de 1,8 M€** réalisé principalement en Afrique du Sud et au Ghana, **Rocketmine** est aujourd'hui le **premier opérateur de drones professionnels sur le continent africain** (le fossé est creusé, aucune autre société du secteur ne réalisant plus de 0,5 M€ de CA)
- **Carrières** : avec un CA de 607 K€ réalisé grâce à 450 missions sur 300 sites, Delta Drone est aujourd'hui le **leader incontesté du secteur en France**. Notre part de marché peut être estimée à 30% du marché dronifié (et 10% du marché total).
- **Inspection telco** : sur 6 000 sites d'accès difficile du groupe Orange en France, Delta Drone en cartographie 600 chaque année, soit 10% du parc.
- **Formation** : grâce à deux marques leaders et à forte notoriété (Technidrone et EMD – Ecole des Métiers du Drone), le groupe réalise plus de 500 K€ dans le secteur et occupe la **position de leader du marché français**. Stratégiquement, cette position est considérablement renforcé par le système Aer'Ness qui forme des pilotes ensuite utilisés dans le cadre de l'intérim
- **Sécurité & sûreté** : Delta Drone est le **premier (et seul) acteur du secteur à proposer la mise en œuvre combinée de moyens traditionnels (agents de sécurité) et technologiques (drones)**. A cet égard, l'intervention combinée de Aer'Ness Sécurité et Delta Drone ISS (coordonnée par Saint Georges Management) lors du Forum de la Paix en Novembre constitue une formidable vitrine de savoir-faire
- **Event** : le succès de la solution Neopter à la Cinéscénie du Puy du Fou représente une référence dont l'audience est mondiale
- **Lidar** : MTSI est devenu un partenaire incontournable de Leica Geosystems, pour les solutions de mesure de hauteur de neige en France



COMPTES CONSOLIDES – EXERCICE 2018

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.

- **Impact des changements de périmètre :**
 - Entrée de Pixiel et EMD
 - Consolidation de Aer'Ness sur 12 mois

- **Quasi-doublement du CA** qui dépasse la barre symbolique des 10 M€

- **Premiers effets notables** du plan 2018 – 2019 :
 - La **valeur ajoutée devient positive à 3,2 M€**
 - La baisse de la base annuelle des charges est égale à 2,7 M€

- Montant de la trésorerie au 31/12/19 : 2,5 M€

Compte de résultat consolidé

(en K€)	FY 2016	FY 2017	FY 2018
Chiffre d'affaires	1 310	5 748	10 449
Autres produits	1 455	2 123	877
Charges d'exploitation	4 711	8 012	8 102
<i>Achats</i>	98	1 508	3 073
<i>Autres charges externes</i>	4 452	6 324	4 826
Valeur ajoutée	-1 946	-141	3 224
Personnel	4 114	7 275	9 303
Dotations aux amortissements	2 087	1 828	1 767
Résultat d'exploitation	-8 147	-9 244	-7 846
Résultat courant av. IS	-8 187	-9 499	-8 270
Résultat exceptionnel	82	325	-680
Impôts différés nets	-82	-105	-49
Résultat net	-8 187	-9 279	-9 000
Dotations écart d'acquisition	926	1 148	1 387
Résultat net consolidé	-9 113	-10 427	-10 387
RN part du Groupe	-8 995	-9 987	-10 341

← Doublement du CA

← Modification de
la nature des achats

← **La Valeur ajoutée
devient positive**

← REX de -6,6 M€ hors
charges non récurrentes

← Coûts départs
amende AMF

Bilan consolidé

(en K€)	31.12.17	31.12.18	(en K€)	31.12.17	31.12.18
Ecart d'acquisition	3 594	3 978	Capital social	11 246	8 817
Immobilisations incorporelles	1 168	2 439	Primes et réserves	5 288	10 037
Immobilisations corporelles	2 844	2 426	Résultat net	-10 427	-10 387
Immobilisations financières	2 127	2 669	Capitaux propres	6 107	8 467
ACTIF IMMO	9 733	11 511	Autres fonds propres	3 469	3 710
Stocks	390	416	Capitaux propres & assimilés	9 576	12 177
Clients	1 964	3 952	Provisions	937	1 096
Autres créances	2 109	2 705	Dettes financières	1 314	1 940
IDA	52	114	Dettes fournisseurs	1 778	1 979
Liquidités	2 088	2 512	Autres dettes	2 730	3 601
TOTAL ACTIF	16 336	20 794	TOTAL PASSIF	16 336	20 794

Investissement Mare Nostrum



Niveau satisfaisant de la trésorerie



Réduction du nominal de l'action



Progression des cx propres 58,6% du total



Variation des flux de trésorerie

(en K€)	30.12.17	31.12.18
Capacité d'autofinancement	-7 627	-6 518
Flux net de trésorerie / activité	-8 471	-7 530
Flux net de trésorerie / opérations d'investissement	-3 962	-3 909
Flux net de trésorerie / opérations de financement	11 192	11 863
Variation de la trésorerie	-1 241	423
Trésorerie à l'ouverture	3 325	2 084
Trésorerie à la clôture	2 084	2 507

Trésorerie disponible à fin mars 2019 : 2,6 M€



STRATEGIE DE DEVELOPPEMENT ET PERSPECTIVES

L'évolution du modèle économique

Le secteur des drones civils à usage professionnel, au niveau mondial, se dessine progressivement autour de deux segments de marché au niveau des prestations :

Segment historique

Utilisation de drones multi-usages

Côté constructeurs, DJI en position dominante (VTOL) / Sensefly en position forte (CTOL)

Marché très concurrentiel : de nombreux petits acteurs utilisant parfois des drones de loisirs

Effet de confusion loisir / pro qui donne du secteur une image low-cost et tire les prix vers le bas

Les déterminants du succès :

- Disposer d'une équipe de pilotes de proximité
- Mettre en œuvre une chaîne de valeur complète, incluant formation, traitement, etc.

Segment émergent

Utilisation de drones spécifiques

Aucun constructeur dominant

Marché moins concurrentiel, car beaucoup plus capitalistique (barrière à l'entrée)

La technicité des solutions empêche la confusion loisir / pro.
Les prix sont plus élevés

Les déterminants du succès :

- Identifier les bonnes niches de marché
- Créer de vraies solutions utiles
- Nouer des alliances avec des clients utilisateurs qui seront des ambassadeurs commerciaux décisifs

Facteurs-clé de succès commun aux deux segments :

- Disposer de moyens financiers suffisants,
- Bénéficier d'une notoriété forte, y compris au niveau international,
- Disposer des moyens supports : gestion de la réglementation / formation & employabilité des pilotes.

- **Fin du programme de financement lié aux contrats OCABSA.**
- **Emission de BSA gratuits offerts** à tous les actionnaires, avec « effet turbo » possible jusqu'au 14 avril.
 - 1 BSA J pour 1 action à tous les actionnaires (exercice : 3 BSA pour 1 action nouvelle au prix de 0,093 €)
 - En cas d'exercice avant le 14 avril, attribution d'un BSA Y
 - Le BSA Y permet de souscrire une action nouvelle au prix de 0,136 € pendant 4 ans
- **Démarrage de Ergasia Campus**, en partenariat avec le groupe Mare Nostrum
- Signature de 2 LOI en vue **d'acquisitions stratégiques** dans le secteur de la sécurité
 - Drone Protect System – DPS
 - Groupe ATM

Les principaux leviers de croissance en 2019

- **Accélération** possible de la croissance pour Rocketmine, et plus généralement en Afrique
- **Démarrage opérationnel** du projet Geodrones (inventaire en entrepôts) développé avec Geodis
- **Succès** des offres commerciales dans le secteur de la sécurité (prestations et ventes)
- **Impact** des opérations de croissance externe (DPS et ATM)
- **Plein effet** du plan 2018 - 2019

➔ **Objectif 2019 : CA Groupe supérieur à 20 M€, nette amélioration du Résultat d'exploitation**



Questions & Réponses