

deltadrone
DATA • PROCESS • EXPERTISE



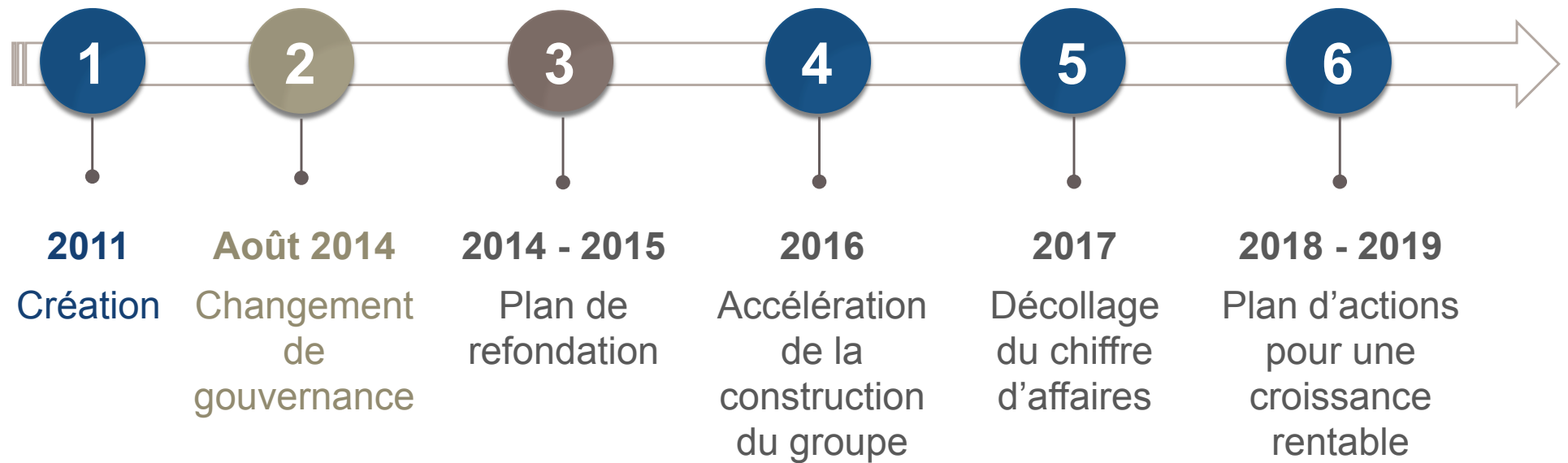
SFAF

23 octobre 2017

Delta Drone en bref

- **Un fournisseur de solutions professionnelles à partir de vues aériennes**
 - 6 secteurs mondiaux : mines, carrières, agriculture, eau, inspection industrielle, sécurité
 - 4 zones géographiques associées : Europe, Afrique, Amériques, Océanie / Asie du Sud-Est
- **Une offre globale de services gérés au sein d'un « cloud computing »**
 - Conception et fabrication des systèmes de drone
 - Formation des télépilotes chargés des acquisitions de données
 - Réseau de proximité d'opérateurs pour l'acquisition des données,
 - Création d'une activité d'intérim dédiée aux télépilotes
 - Solutions basées sur une forte expertise métiers pour « droniser » les usages
 - Système globalisé de transfert et de traitement des données
 - **Traçabilité permanente des missions et sécurité des personnes et des biens**

Delta Drone en bref



Une vision claire

- Construire un opérateur de services mondial dans l'acquisition par voie aérienne et le traitement de données
- Une combinaison de croissances :
 - organique auprès d'une clientèle grand compte,
 - externes ciblées sur des savoir-faire et/ou des zones prioritaires.

Objectifs :

- 1) Concevoir et monétiser une chaîne de valeur complète sans équivalent sur le marché du drone civil à usage professionnel
- 2) Pénétrer des secteurs traditionnels afin de progressivement « droniser » les usages (exemple de la sécurité).

Faits marquants du 1^{er} semestre

- 23 Jan — Delta Drone prévoit de réaliser **600 missions d'inspection** d'antennes télécom avec ORANGE FRANCE
- 1 Fév — Finalisation de **l'acquisition de Rocketmine** en Afrique du Sud
- 2 Fév — Delta Drone est retenu par **Eurovia** pour les relevés de données par drones dans ses carrières
- 23 Fév — Delta Drone prend le contrôle à 51% de la société **Techni Drone**, leader français de la formation des télépilotes de drone
- 22 Mars — Constitution du **pôle Aer'Ness**, articulé autour de **l'activité de sécurité** et de la formation de télépilotes relevant du **cadre légal de l'Intérim**
- 6 Juin — Signature de **2 importants contrats miniers** par Rocketmine au Ghana

Faits marquants après le 30 juin

- 10
Juil — Delta Drone acquiert une participation stratégique de 8,2% dans le **Groupe d'électronique Keas**
- 12
Juil — Delta Drone devient le **distributeur des cibles connectées** de la société australienne **Propeller**
- 18
Juil — Delta Drone annonce un **CA cumulé de 2,2 M€ pour le 1^{er} semestre 2017** (contre 498 K€ pour le S1 2016)
- 1
Août — Rocketmine signe un contrat important avec le **groupe minier sud-africain Exxaro**
- 11
Sept — Signature d'un partenariat majeur avec **Bureau Veritas Afrique dans le domaine de l'agriculture**, couvrant 13 pays de l'Afrique de l'ouest
- 18
Sept — Accord commercial majeur entre MTSI et **Leica iCon Alpine** dans le domaine de la gestion de l'enneigement
- 3
Oct — Rocketmine signe un contrat de 300 K\$ avec **l'UNICEF** dans le cadre du projet « **Drones pour la Paix** » au Malawi

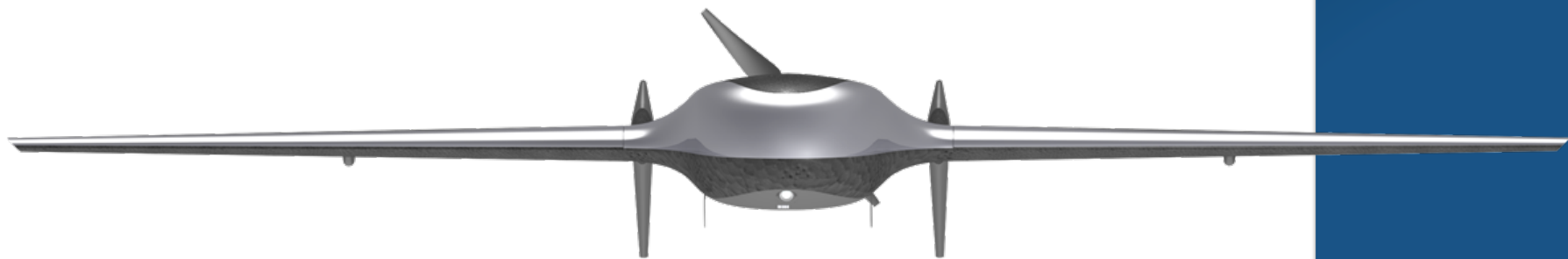
La fin d'une période de remise en ordre

- **Aboutissement du contrôle fiscal sur la période 2013 – 2015**
- **Signature de l'accord de marque avec Delta Air Lines**
- **Dépôt mondial des marques Delta Drone, DDCIS**
- **Certification ISO sous l'égide d'un responsable qualité**
- **Recrutements d'un DAF Groupe et d'une responsable achats**
- **Lancement d'un vaste programme RH**
 - Projet LEA – Loyauté / Engagement / Audace
 - Site interne Canal DD facteur de cohésion et de d'appartenance
 - Mise en place d'un référentiel management
 - Sponsoring « Delta Drone Tuks Ladies »

Comptes consolidés S1 2017

SFAF

23 octobre 2017



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.

Compte de résultat consolidé

(en K€)	FY 2015	S1 2016	S2 2016	FY 2016	S1 2017 Périmètre constant	S1 2017 Sociétés nouvelles	S1 2017 consolidé
Chiffre d'affaires	1 216	498	812	1 310	695	913	1 608
Autres produits	121	571	884	1 455	1 239	29	1 260
Charges d'exploit.	3 102	2 031	2 680	4 711	3 269	473	3 742
Personnel	2 405	1 842	2 272	4 114	2 422	839	3 261
Dot amortissements	1 478	1 133	954	2 087	555	71	626
Résultat d'exploitation	-5 648	-3 937	-4 210	-8 147	-4 302	-457	-4 759

- ✓ CA : + 39,6% à périmètre constant, +222,9% à périmètre courant, +343,6% en retenant le CA cumulé (2 209 K€)
- ✓ L'effectif moyen du Groupe, avant entrée des sociétés nouvelles, était de 68 personnes, dont 14 hors de France. Il s'est accru de 65 personnes permanentes, dont 21 hors de France
- ✓ La perte d'exploitation des sociétés nouvelles provient de Techni Drone (247 K€), de Rocketmine AFS (65 K€), du lancement de Rocketmine Ghana (60 K€), de la création du pôle Aer'Ness (69 K€) et de Delta Drone South Africa (16 K€)

Compte de résultat consolidé

(en K€)	FY 2015	S1 2016	S2 2016	FY 2016	S1 2017 Périmètre constant	S1 2017 consolidé
Résultat d'exploitation	-5 648	-3 937	-4 210	-8 147	-4 302	-4 759
Résultat courant av. IS	-5 704	-3 958	-4 229	-8 187	-4 484	-4 950
Résultat exceptionnel	1	-315	397	82	125	107
Impôts différés nets	-282	-64	-18	-82	-106	-100
Résultat net	-5 421	-4 337	-3 850	-8 187	-4 465	-4 943
Dot écart d'acquisition	180	463	463	926	463	550
Résultat net consolidé	-5 601	-4 800	-4 313	-9 113	-4 928	-5 493
RN part du Groupe	-5 547	-4 763	-4 232	-8 995	-4 855	-5 249

Bilan consolidé

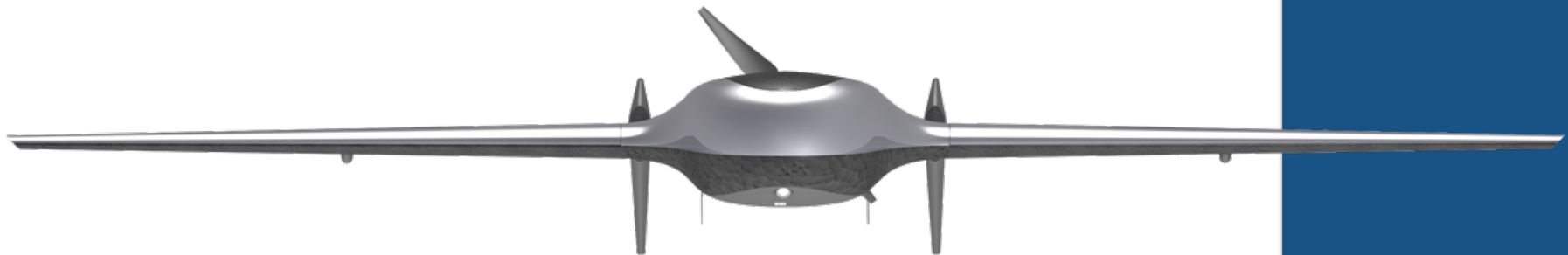
(en K€)	31.12.16	30.06.17	(en K€)	31.12.16	30.06.17
Ecart d'acquisition	3 392	4 172	Capital social	6 673	8 319
Immobilisations incorporelles	970	1 187	Primes et réserves	9 766	4 111
Immobilisations corporelles	930	2 264	Résultat net	-8 995	-5 249
Immobilisations financières	1 934	1 929	CAPITAUX PROPRES	6 985	7 181
ACTIF IMMO	7 226	9 552	Autres fonds propres	1 627	2 687
Stocks	209	506	Capitaux propres & assimilés	8 612	9 868
Clients	534	1 150	Provisions	702	932
Autres créances	960	1 337	Dettes financières	1 155	1 494
IDA	39	44	Dettes fournisseurs	801	1 598
Liquidités	3 328	2 306	Autres dettes	1 200	1 589
TOTAL ACTIF	12 296	14 895	TOTAL PASSIF	12 296	14 895

Variation des flux de trésorerie

(en K€)	30.06.16 6 mois	30.12.16 12 mois	30.06.17 6 mois
Capacité d'autofinancement	-2 805	-6 641	-4 105
Flux net de trésorerie / activité	-2 730	-6 326	-4 626
Flux net de trésorerie / opérations d'investissement	-1 139	-2 739	-2 810
Flux net de trésorerie / opérations de financement	6 587	8 001	6 384
Variation de la trésorerie	2 718	339	-1 052
Trésorerie à l'ouverture	4 389	4 389	3 325
Trésorerie à la clôture	7 107	3 325	2 273

Stratégie de développement et perspectives

SFAF
23 octobre 2017



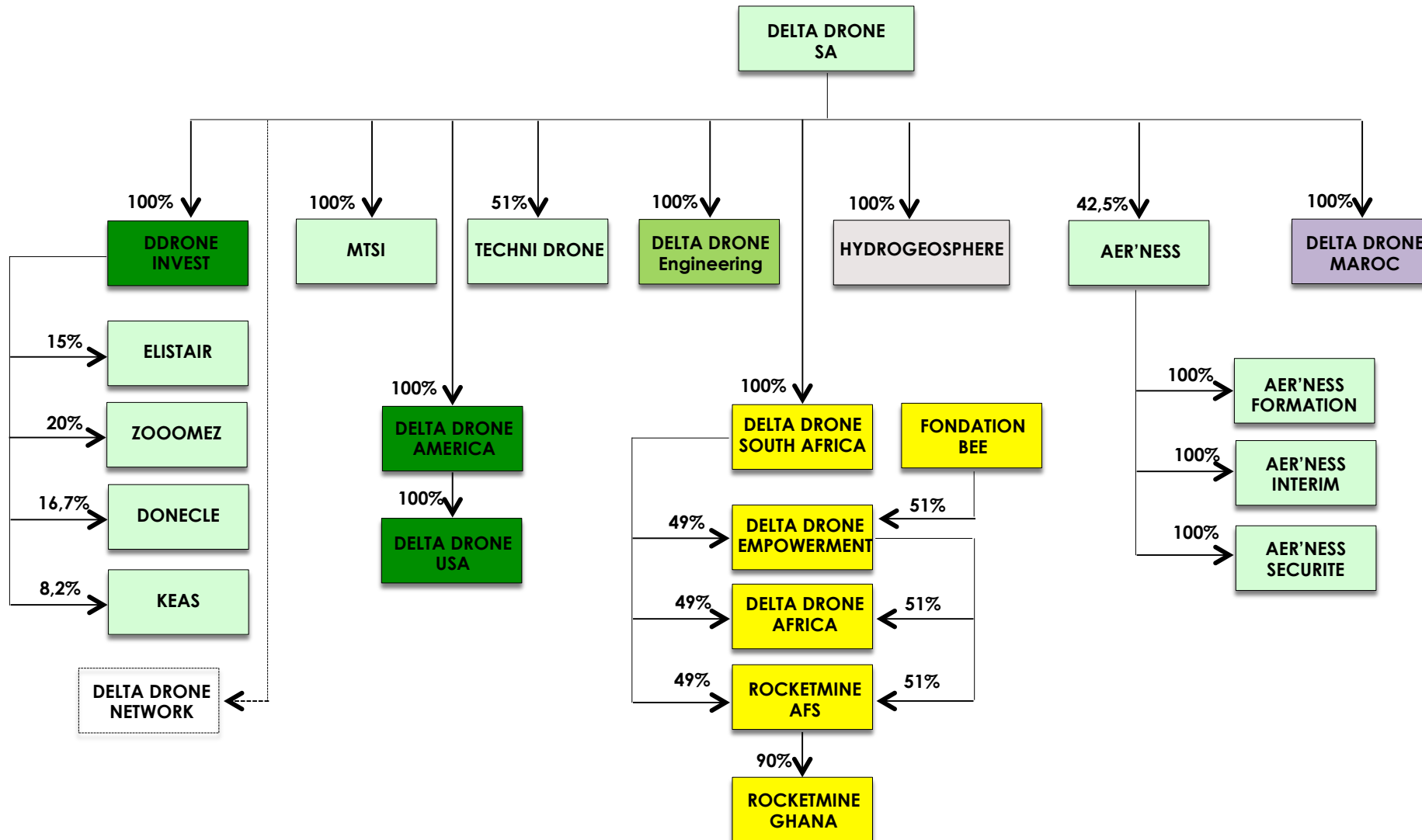
Panorama d'acteurs français du secteur

(en €)	CA 2015	RN 2015	CA 2016	RN 2016	Typologie (e)
Airinov	2 488 300	(1 019 300)	2 618 400	(2 886 700)	Distribution Hardware > 80%
Delair Tech	1 909 700	(1 074 900)	5 144 600	(2 288 700)	Vente Hardware > 80%
Redbird	340 000	(1 488 000)	681 100	(2 147 100)	Prestations 100%
Drone Volt	3 494 400	(892 200)	5 625 400	(2 264 100)	Distribution Hardware > 70%
Cumul	8 232 400	(4 474 400)	14 069 500	(9 586 600)	

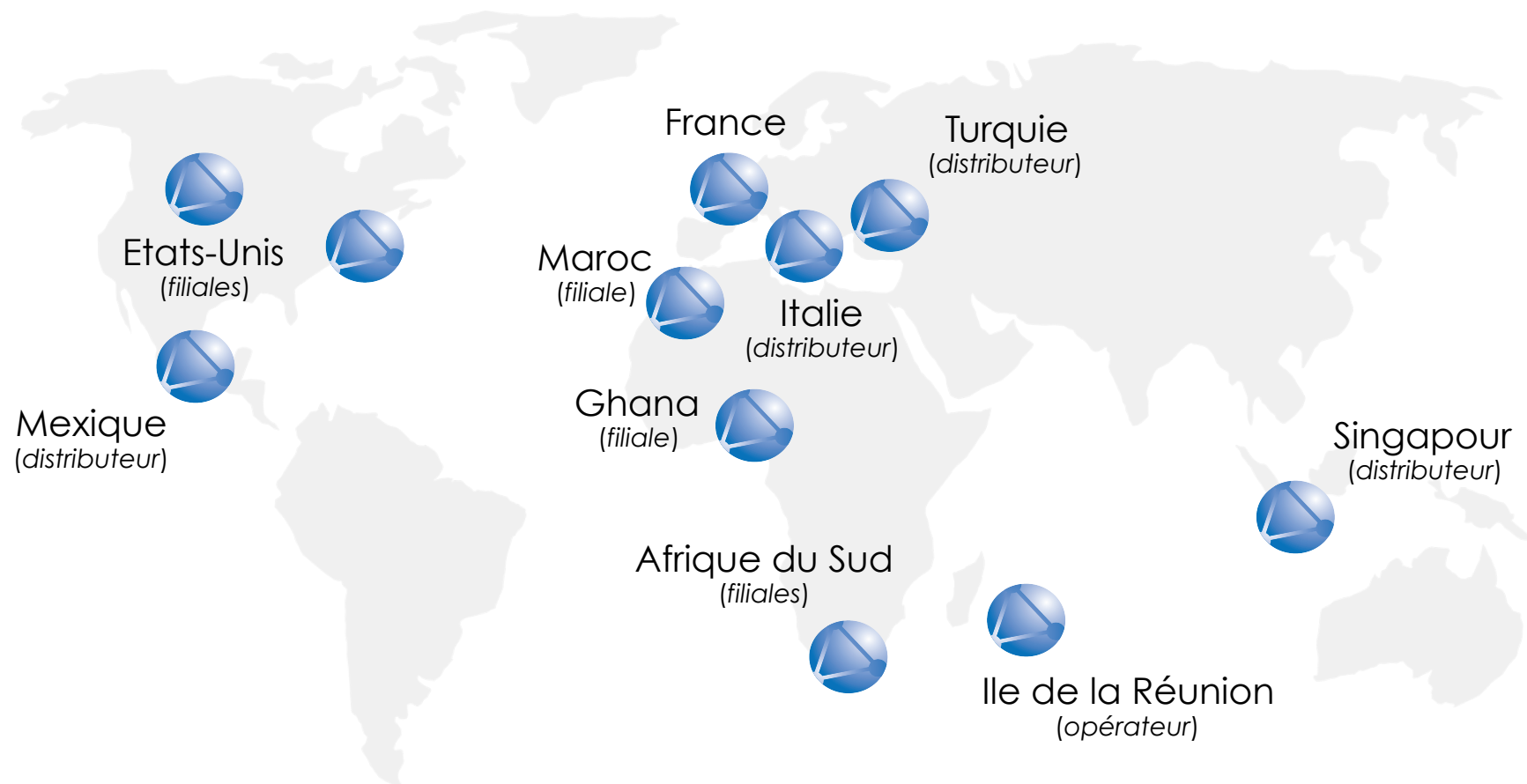
Source : Société.com. A noter que les sociétés Air Marine, Azur Drones et Novadem ne déposent pas leurs comptes au greffe.

- ✓ L'activité de vente de *hardware* permet de doper le CA mais génère des pertes
- ✓ La croissance de l'activité creuse fortement les pertes (CA cumulé +71%, Pertes cumulées +112,3%)
- ✓ Le *pure player* « prestations » présente les rentabilités les plus dégradées

Un Groupe très structuré



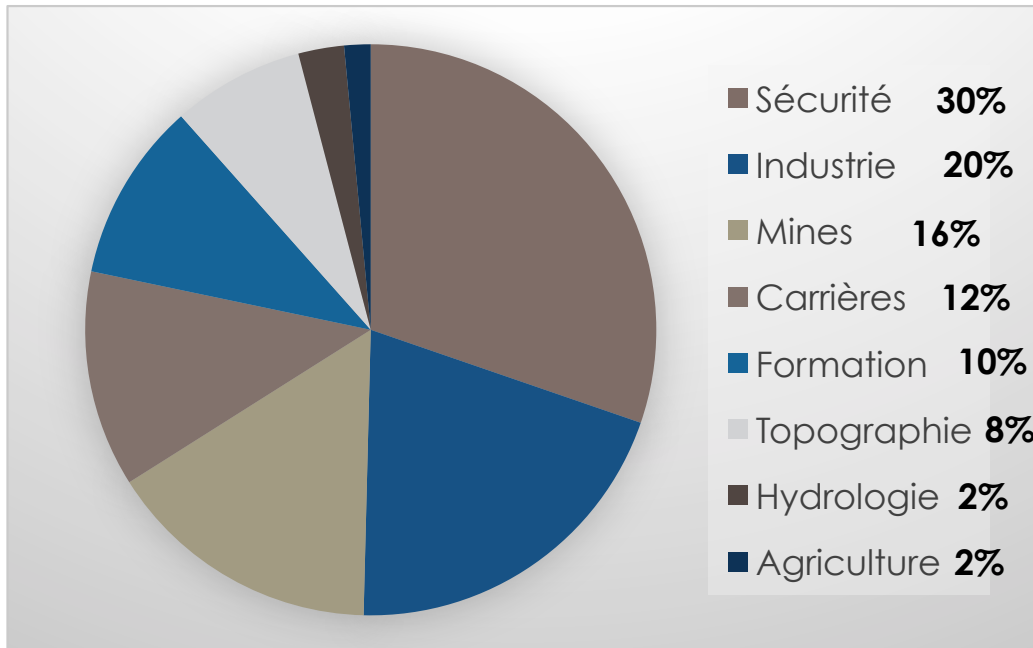
Carte des implantations



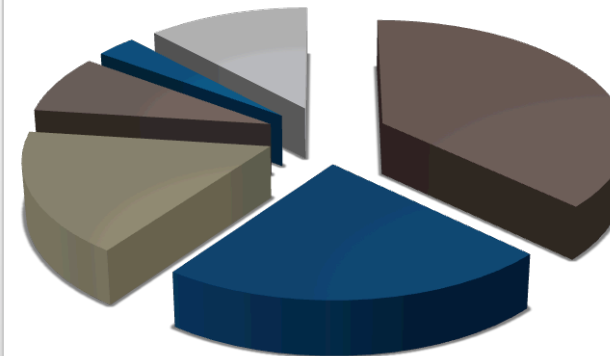
Objectif 2017 : un chiffre d'affaires de 7 M€

Rappel SFAF octobre 2016 :

Ventilation du CA au 30.09 (4,1 M€) :



23% des activités réalisées à l'international (Afrique du Sud)



Plus de 30% des activités réalisées à l'international (principalement Etats-Unis et Afrique du Sud).

Incidence des croissances externes : Aer'Ness (sécurité), Techni Drone (formation), Rocketmine (mines)
Discussions beaucoup plus longues que prévues (Agriculture / USA)
Pas de vente *hardware* pour répondre aux besoins internes (décollage du CA)

2018, un flux d'activité en croissance

Carrières

Accroissement des part de marché auprès des groupes clients Eurovia, Vicat, Eiffage, Lafarge, Colas, Titanobel, GSM..

Sécurité

Accélération du déploiement avec KEAS et la création du pôle Aerness: sûreté, la sécurité incendie, protection physique et gardiennage

Agricultures

Déploiement de la solution « precision farming » avec Bureau Veritas en Afrique de l'ouest, multiplication des expérimentations en France USA

Mines

Effets **nouveaux contrats avec des groupes miniers africain** (Exxaro, Anglo American, South 32, BHP...), et référencement en Amérique du sud

Topographie

Montée en puissance du **partenariat LEICA** mesure en 3D de hauteurs de neige et gestion de l'enneigement

Inspection

Poursuite du **développement du contrat d'inspection des antennes de télécommunications pour Orange**

Accélération progressive des solutions d'inventaire en entrepôts avec Géodis

2018, vers une baisse du point mort

Un plan d'actions pour baisser les charges de 1,5 M€ en 2018 et qui se poursuivra en 2019

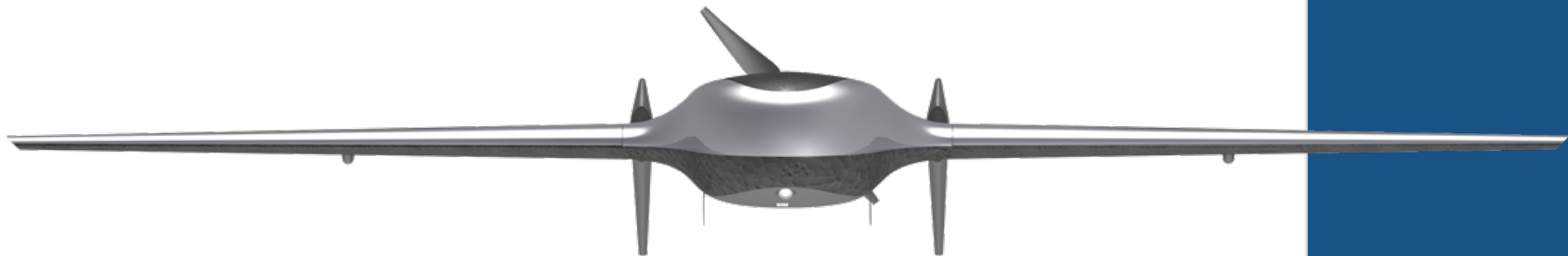
- **Coûts de production des systèmes de drone**
- **Rationalisation des sites** en France
- **Politique d'achats** Groupe

Objectifs 2018 :

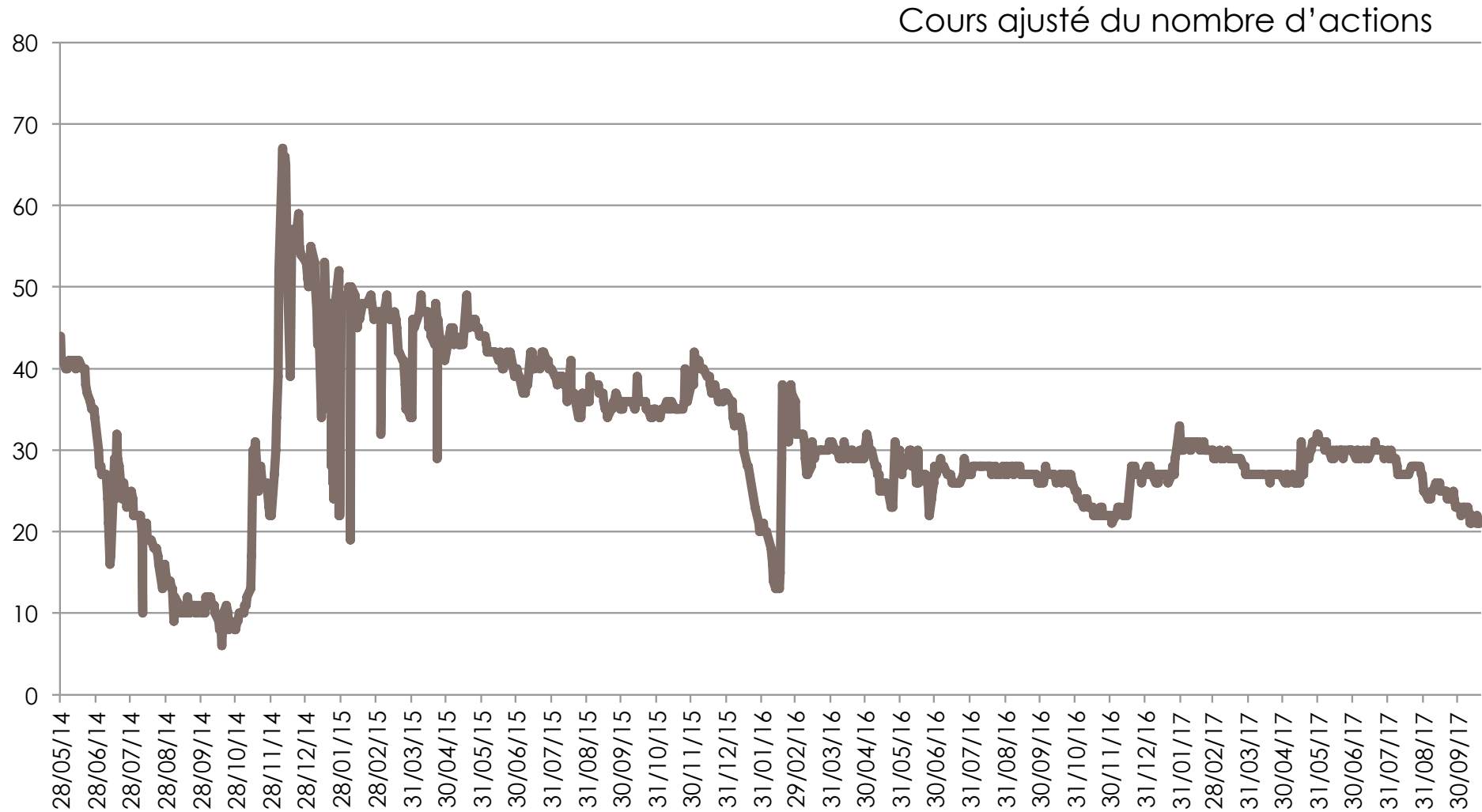
- Chiffre d'affaires en croissance (organique) soutenue
- Forte réduction des pertes
- Recours maîtrisé au financement externe

Bourse et actionnariat

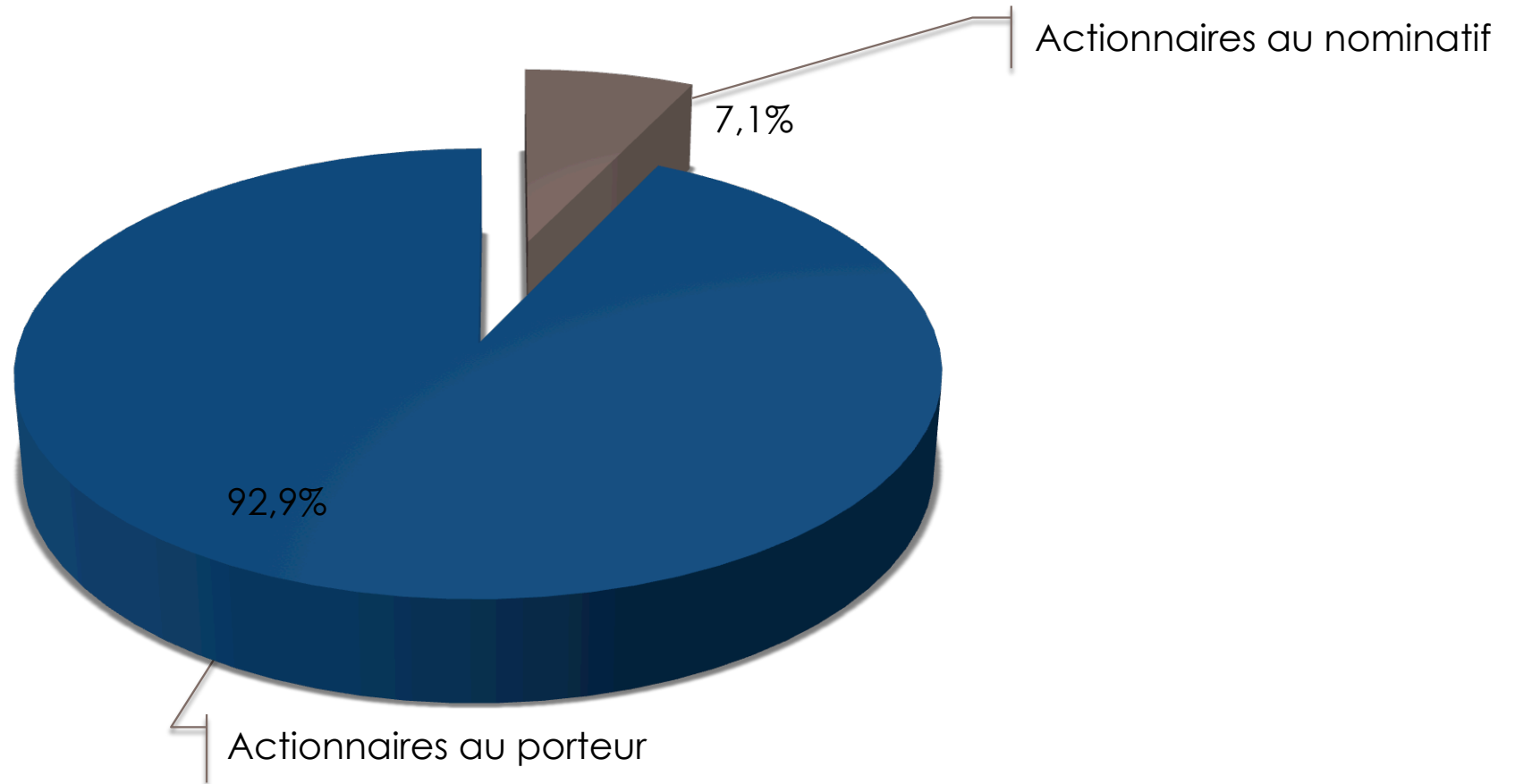
SFAF
23 octobre
2017



Evolution du cours depuis le 28 mai 2014



Actionnariat au 30 septembre 2017



Le capital social est composé de 37 494 337 actions de 0,25 € nominal au 4 octobre 2017

Situation du contrat OCABSA

CONTRAT OCABSA - OCTOBRE 2016

	Tranche T1			Tranche T2			Tranche			Tranche		
Date d'émission des OCABSA	na			na								
Date de demande d'ex. des BEOCABSA	24/02/2017			27/07/2017								
Nombre d'OC	500			400								
Nombre de BSA	4 284 490			4 166 666								
	Date	Nb	Actions créées	Date	Nb	Actions créées	Date	Nb	Actions créées	Date	Nb	Actions créées
Exercice BSA :												
Conversion OC :	24/03/2017	25	266 240	26/09/2017	25	385 208						
	03/04/2017	25	289 017	02/10/2017	25	406 504						
	10/04/2017	25	289 017	04/10/2017	50	837 520						
	24/04/2017	25	293 772									
	09/05/2017	35	420 168									
	16/05/2017	50	603 864									
	18/05/2017	15	181 159									
	25/05/2017	75	905 797									
	20/06/2017	25	289 017									
	10/07/2017	25	297 619									
	17/07/2017	50	595 238									
	31/07/2017	25	308 641									
	07/08/2017	30	372 670									
	23/08/2017	15	205 479									
	28/08/2017	20	269 905									
	11/09/2017	10	154 320									
	20/09/2017	25	385 802									
OC en circulation		-			300			-			-	
BSA en circulation		4 284 490			4 166 666							
Nombre d'actions créées			6 127 725		1 629 232							-
	Tranche			Tranche			Tranche					
Date d'émission des OCABSA												
Date de demande d'ex. des BEOCABSA												
Nombre d'OC												
Nombre de BSA												

Nb d'actions au 31/08/15 :	13 756 504
Nb d'actions nouvelles créées lors de l'AGE du 30/11/15 (apport Fly-n-Sense)	1 546 983
Nombre d'actions issu de conversion :	19 924 362
Nombre d'actions issu d'exercice de BSPCE	25 938
Nombre d'actions issu d'attribution gratuite d'actions	2 240 550
Nombre d'actions au 04/10/17 :	37 494 337
Nombre de droits de vote au 04/10/17	38 389 846

Questions - Réponses

SFAF
23 octobre
2017

