

**del**ta**drone**  
DATA • PROCESS • EXPERTISE



**SFAF**

20 mars 2018

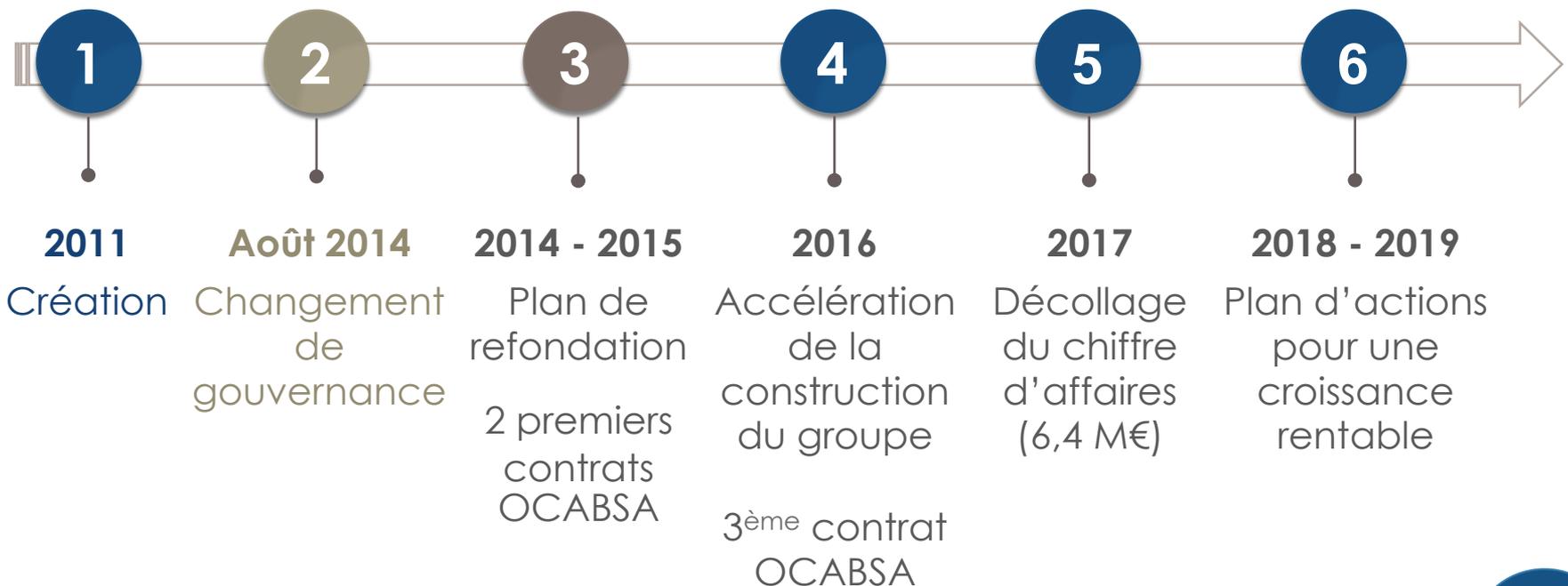
# Une vision claire

- 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 grands comptes,
  - externes ciblées sur des savoir-faire et/ou des zones prioritaires.

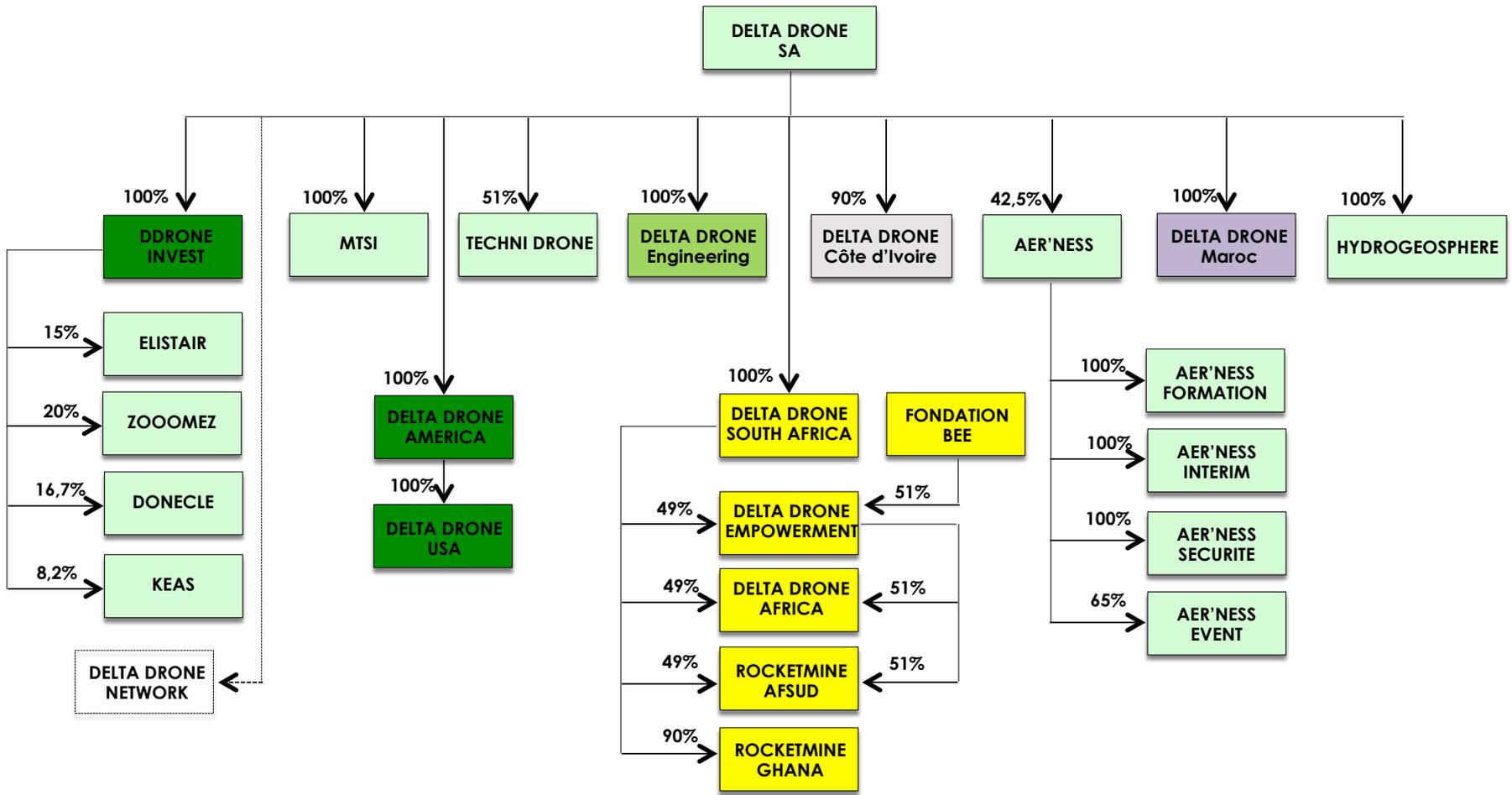
## Objectifs :

- 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)

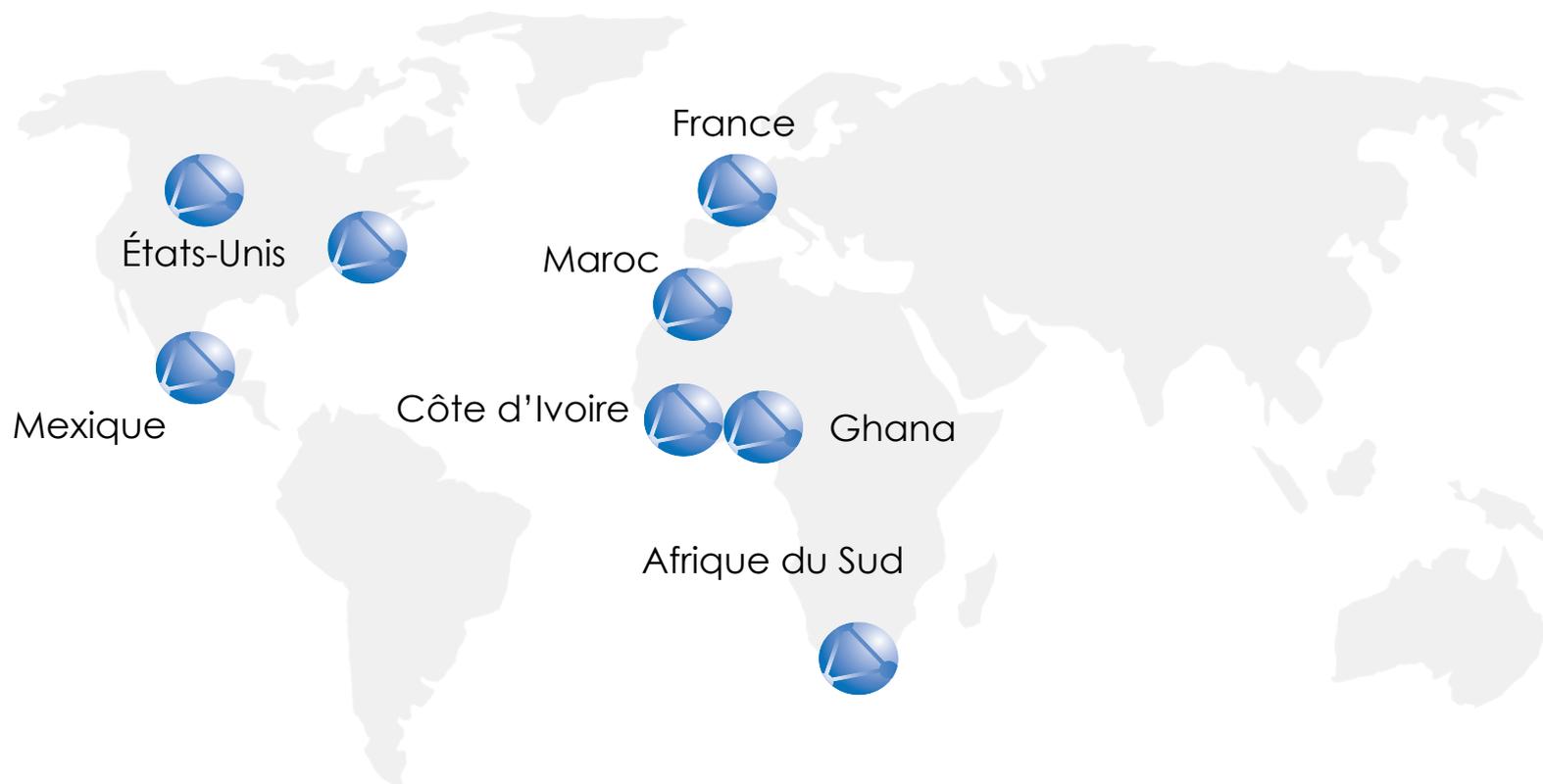
# Les principales étapes



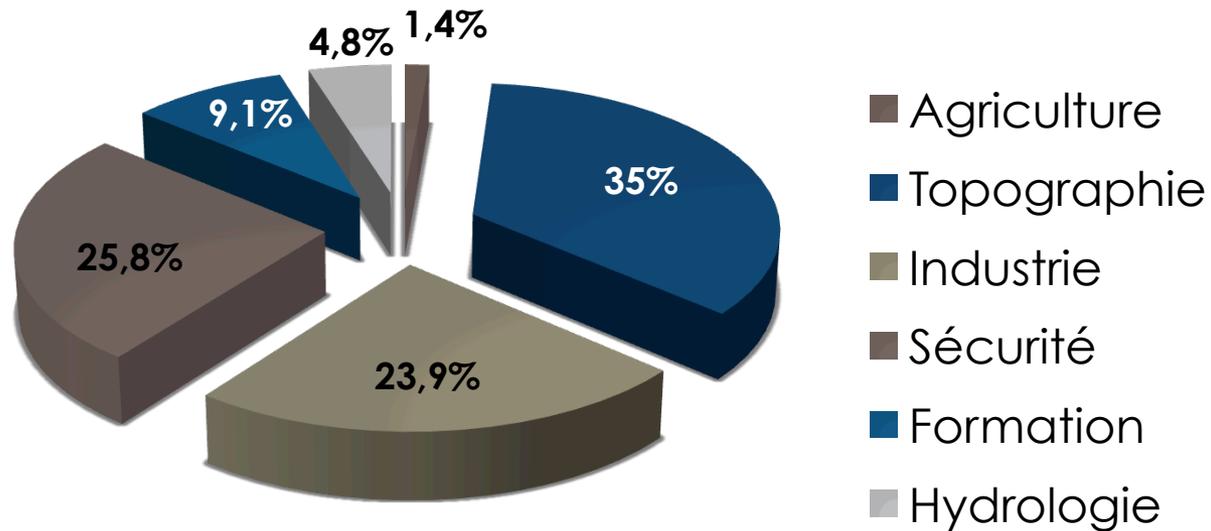
# Un Groupe bien structuré



# Carte des implantations



# Répartition du chiffre d'affaires 2017 (6,4 M€)



# Faits marquants de l'année 2017

- Acquisition de Rocketmine en Afrique du Sud et constitution de Rocketmine Ghana
- Prise de contrôle de Techni Drone
- Constitution du pôle Aer'Ness
- Obtention du label « entreprise innovante » par BPI
- Mise en place d'une démarche de certification ISO
- Prise de participation dans KEAS
- Rachat de la totalité des BSA non exercés issus des contrats OCABSA 2014 et 2015
- Signature du partenariat Bureau Veritas Afrique
- Signature du partenariat Leica Geosystems
- Lancement du plan 2018 - 2019

# Comptes consolidés 2017

SFAF

20 mars 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.*

# Compte de résultat consolidé

(en K€)	FY 2015	FY 2016	FY 2017
Chiffre d'affaires	1 216	1 310	<b>5 748</b>
Autres produits	121	1 455	<b>2 123</b>
Charges d'exploitation	3 102	4 711	<b>8 012</b>
Dont « Achats production »	292	98	<b>1 508</b>
Dont « Autres charges externes »	2 694	4 452	<b>6 324</b>
Personnel	2 405	4 114	<b>7 275</b>
Dot. amortissements	1 478	2 087	<b>1 828</b>
Résultat d'exploitation	-5 648	-8 147	<b>-9 244</b>

# Compte de résultat consolidé

(en K€)	FY 2015	FY 2016	FY 2017
Résultat d'exploitation	-5 648	-8 147	<b>-9 244</b>
Résultat courant av. IS	-5 704	-8 187	<b>-9 499</b>
Résultat exceptionnel	1	82	<b>325</b>
Impôts différés nets	-282	-82	<b>-105</b>
Résultat net	-5 421	-8 187	<b>-9 279</b>
Dot écart d'acquisition	180	926	<b>1 148</b>
Résultat net consolidé	-5 601	-9 113	<b>-10 427</b>
RN part du Groupe	-5 547	-8 995	<b>-9 987</b>

# Bilan consolidé

(en K€)	31.12.16	31.12.17	(en K€)	31.12.16	31.12.17
Ecart d'acquisition	3 392	<b>3 594</b>	Capital social	6 673	<b>11 246</b>
Immobilisations incorporelles	970	<b>1 168</b>	Primes et réserves	9 251	<b>5 288</b>
Immobilisations corporelles	930	<b>2 844</b>	Résultat net	-9 113	<b>-10 427</b>
Immobilisations financières	1 934	<b>2 127</b>	Capitaux propres	6 811	<b>6 107</b>
ACTIF IMMO	7 226	<b>9 733</b>	Autres fonds propres	1 627	<b>3 469</b>
Stocks	209	<b>390</b>	Capitaux propres & assimilés	8 438	<b>9 576</b>
Clients	534	<b>1 964</b>	Provisions	702	<b>937</b>
Autres créances	960	<b>2 109</b>	Dettes financières	1 155	<b>1 314</b>
IDA	39	<b>52</b>	Dettes fournisseurs	801	<b>1 778</b>
Liquidités	3 328	<b>2 088</b>	Autres dettes	1 200	<b>2 730</b>
TOTAL ACTIF	12 296	<b>16 336</b>	TOTAL PASSIF	12 296	<b>16 336</b>

# Variation des flux de trésorerie

(en K€)	30.12.16	31.12.17
Capacité d'autofinancement	-6 641	<b>-7 627</b>
Flux net de trésorerie / activité	-6 326	<b>-8 471</b>
Flux net de trésorerie / opérations d'investissement	-2 739	<b>-3 962</b>
Flux net de trésorerie / opérations de financement	8 001	<b>11 192</b>
Variation de la trésorerie	-1 064	<b>-1 241</b>
Trésorerie à l'ouverture	4 389	<b>3 325</b>
Trésorerie à la clôture	3 325	<b>2 084</b>

# Stratégie de développement et perspectives

SFAF  
20 mars 2018



# Pourquoi le drone va-t-il s'imposer ?

## Les atouts deviennent évidents

### Sécurité des personnes et des biens

### Augmentation de la performance

- Vecteur de digitalisation
- Information plus précise
- Données numérisées & archivées

### Réduction / optimisation des coûts

- Automatisation
- Reproductibilité

## Quelques freins demeurent

### Confusion avec les drones de loisirs

### Sécurisation des données clients

### Illusion des drones « à tout faire »

# Rappel du plan 2018 - 2019

Annoncé le 23 novembre 2017, le plan 2018 - 2019 comporte 3 volets :

## **1 L'abaissement des charges de fonctionnement du Groupe.**

*« La mise en œuvre d'un plan d'alignement rigoureux des structures, visant à abaisser les charges du Groupe, qui devrait dès 2018 générer entre 1,5 et 2 M€ d'économies. »*

## **2 La définition précise du besoin de financement complémentaire pour 2018.**

*« Pour l'ensemble de l'année 2018, le besoin de financement est évalué à 5 M€. Ces ressources additionnelles devraient provenir notamment, de manière séquencée dans le temps, du contrat OCABSA en cours. »*

## **3 La poursuite d'une croissance soutenue du chiffre d'affaires.**

# Les premiers effets concrets du plan 2018 - 2019

## 1 L'abaissement des charges de fonctionnement du Groupe

- ✓ Le Groupe comptait 11 sites en France à fin 2017. 4 sites seront fermés au 30 avril 2018 : Mérignac (33), Baix (07), Pornic (44) et Brétigny-sur-Orge (91).
- ✓ Hydrogéosphère est en cours de cession, entraînant la sortie de 2 sites : Tarbes (65) et Axat (11).

Cette rationalisation devrait entraîner une économie annuelle de charges de 1 M€.

- ✓ L'arrêt de la production de drones (stock suffisant) devrait générer une baisse des achats de 1 M€.
- ✓ La revue des autres achats et charges externes, ainsi que le départ de plusieurs salariés non remplacés abaissent les charges d'environ 1 M€ en rythme annuel.

 **Compte tenu des coûts induits, l'abaissement du niveau de charges devrait atteindre au moins 2 M€ en 2018.**

# Les premiers effets concrets du plan 2018 - 2019

2

## La définition précise du besoin de financement complémentaire pour 2018

- ✓ 4 émissions successives d'OCABSA, entre le 22 novembre 2017 et le 22 février 2018.
- ✓ 4 opérations d'exercice de BSA, entre le 23 janvier 2018 et le 13 février 2018.



**Soit un apport en trésorerie de 9 M€ sur la période considérée**

# Les premiers effets concrets du plan 2018 - 2019

## 3 La poursuite d'une croissance soutenue du chiffre d'affaires

### Topographie

**Carrières** : plus de 50 clients, dont Eurovia, Vicat, Eiffage, Lafarge, Colas, Titanobel, GSM, etc.

**Mines** : perspectives commerciales en Afrique du Sud, Ghana, Namibie, Botswana, Zambie, Côte d'Ivoire. Premiers contrats signés au Mexique.

**Lidar** : montée en puissance du partenariat LEICA Geosystems (mesure en 3D de hauteurs de neige et gestion de l'enneigement) en France et en Espagne.

### Sécurité

Montée en puissance du pôle Aer'ness et renforcement des synergies avec Elistair et Keas.

### Agriculture

Déploiement de la solution « *precision farming* » avec Bureau Veritas en Afrique de l'ouest et au Maroc. Poursuite de la collaboration avec Airbus DS (Farmstar).

### Industrie

Poursuite du développement du contrat d'inspection d'antennes de télécommunications pour Orange. Premières POC réalisées avec succès pour divers opérateurs télécom en Afrique.

Accélération du projet « solution d'inventaire en entrepôts » avec Geodis (déploiement de synergies avec Elistair et Donecle)

**A fin février, le CA consolidé s'élève à 1,2 M€ (+ 99,3%)**

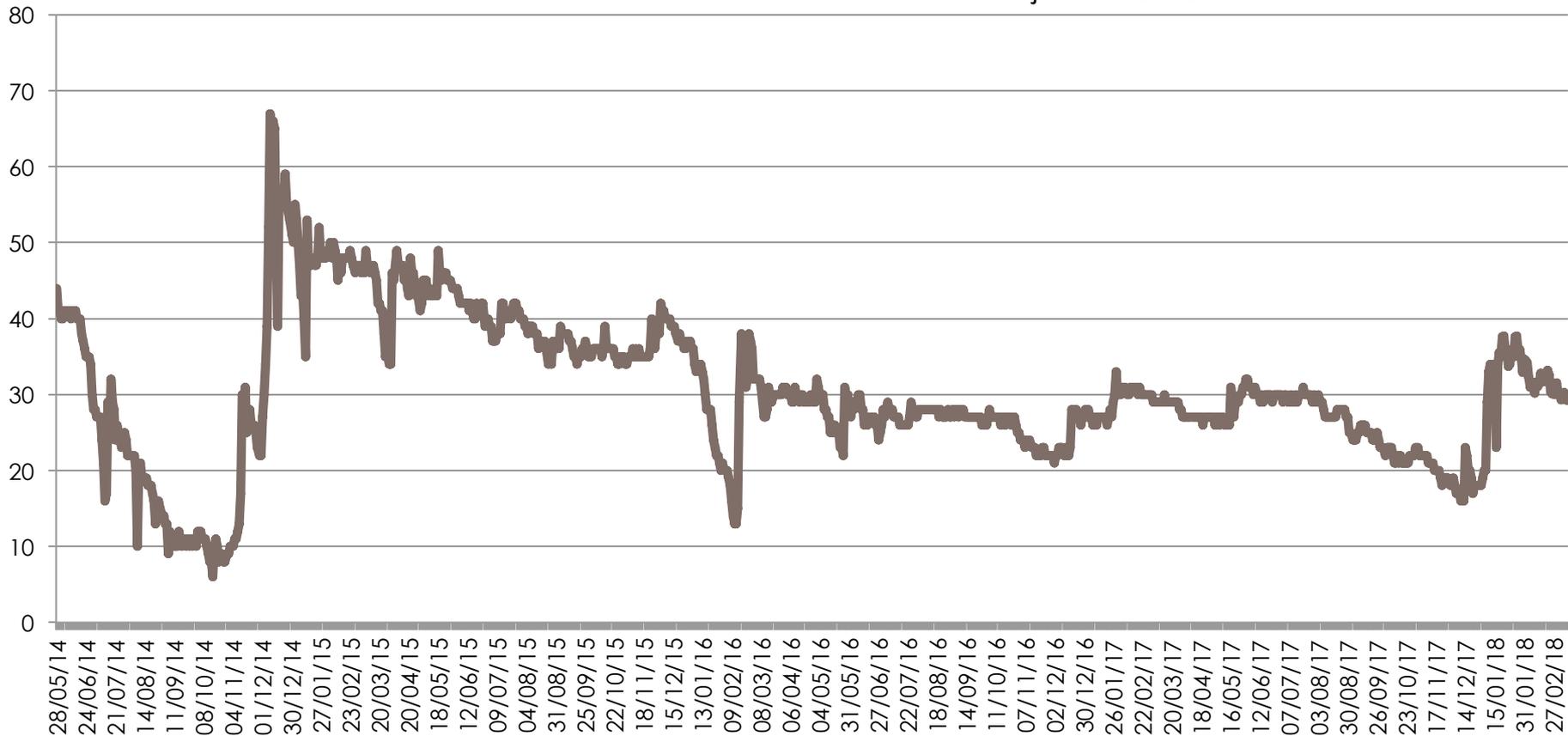
# Bourse et actionnariat

SFAF  
20 mars 2018



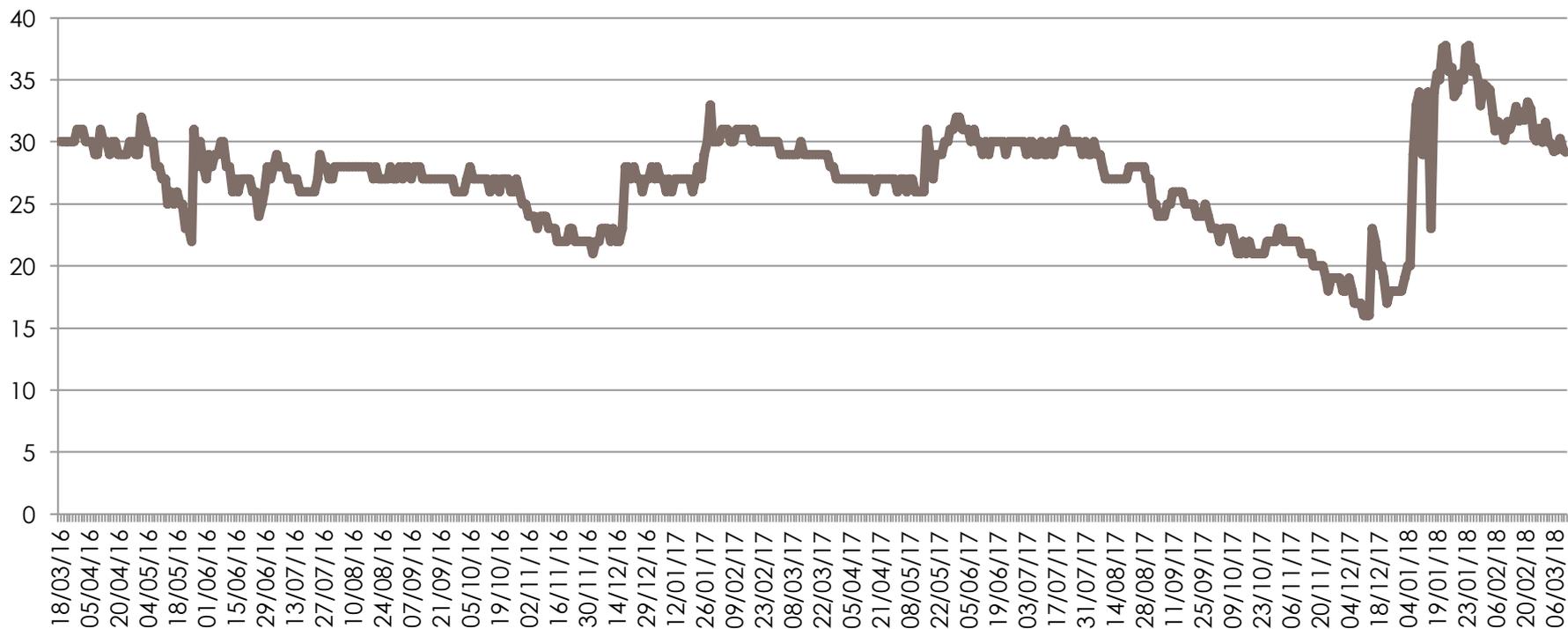
# Evolution du cours depuis le 28 mai 2014

Cours ajusté du nombre d'actions

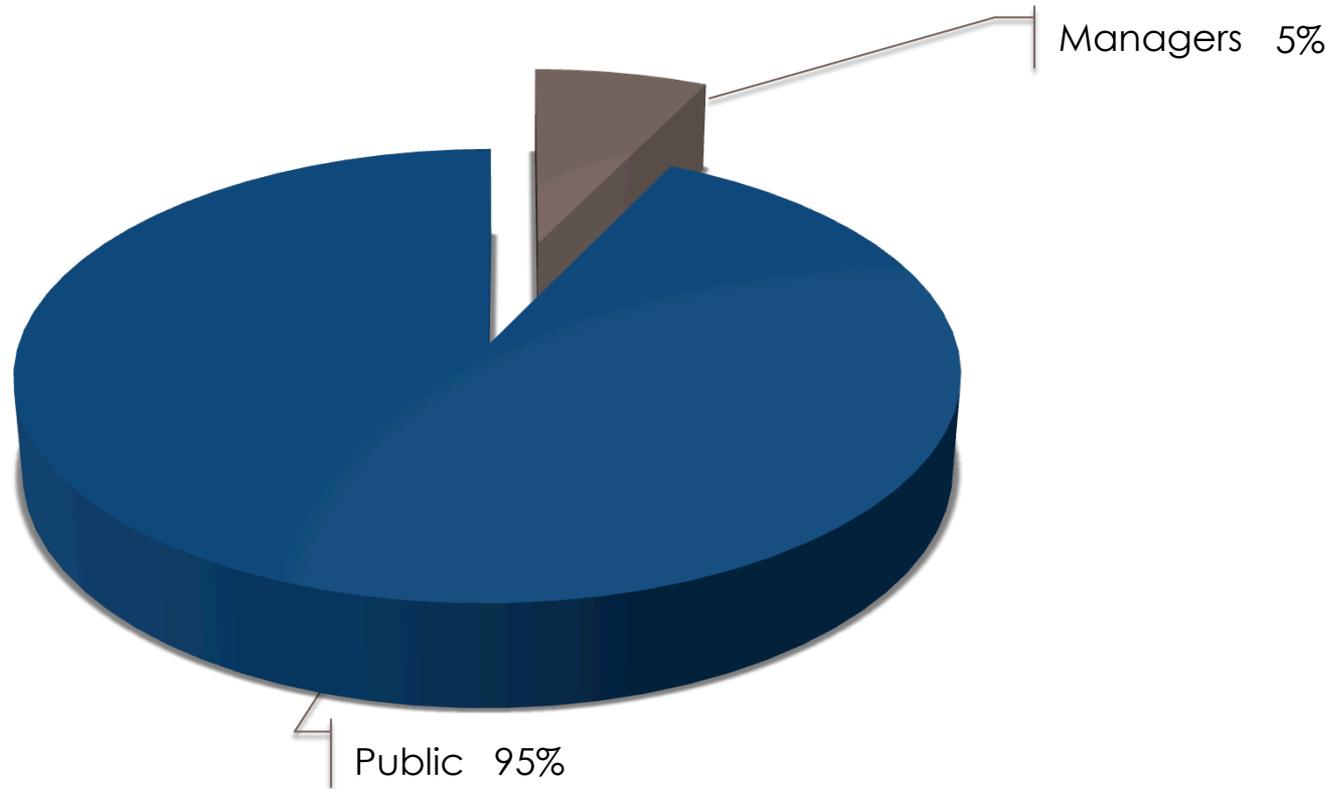


# Evolution du cours depuis 2 ans

Cours ajusté du nombre d'actions



# Actionnariat au 20 mars 2018



**Le capital social est composé de 60 709 453 actions de 0,25 € nominal au 20 mars 2018**

# Situation du contrat OCABSA

Les deux premiers contrats OCABSA (décembre 2014 et mai 2015) sont définitivement clos.  
Concernant le contrat OCABSA en cours (octobre 2016), il reste 820 OCABSA à émettre sur un total de 2 500 à l'origine.

CONTRAT OCABSA - OCTOBRE 2016

		Tranche T1		Tranche T2		Tranche T3		Tranche 4			
Date d'émission des OCABSA		na		na		na		na			
Date de demande d'ex. des REOCABSA		24/02/17		27/07/17		22/11/17		18/12/17			
Nombre d'OC		500		400		130		150			
Nombre de BSA		4 284 490		4 166 666		2 333 931		3 496 503			
Exercice BSA :		Date	Nb	Actions créées	Date	Nb	Actions créées	Date	Nb	Actions créées	
Conversion OC :		24/03/17	25	266 240	26/09/17	25	385 208	03/01/18	30	806 451	
		03/04/17	25	289 017	02/10/17	25	406 504	04/01/18	30	806 451	
		10/04/17	25	289 017	04/10/17	50	837 520	05/01/18	30	806 451	
		24/04/17	25	293 772	24/10/17	10	190 839	08/01/18	40	1 075 268	
		09/05/17	35	420 168	07/11/17	10	187 969				
		16/05/17	50	603 864	14/11/17	20	382 409				
		18/05/17	15	181 159	21/11/17	20	424 628				
		25/05/17	75	905 797	24/11/17	10	219 298				
		20/06/17	25	289 017	29/11/17	20	459 770				
		10/07/17	25	297 619	04/12/17	20	459 770				
		17/07/17	50	595 238	07/12/17	30	733 496				
		31/07/17	25	308 641	14/12/17	40	1 072 386				
		07/08/17	30	372 670	14/12/17	40	1 072 386				
		23/08/17	15	205 479	19/12/17	20	536 193				
		28/08/17	20	269 905	20/12/17	20	536 193				
		11/09/17	10	154 320	21/12/17	20	536 193				
		20/09/17	25	385 802	22/12/17	20	536 193				
OC en circulation											
BSA en circulation		4 284 490		4 166 666		2 333 931					
Nombre d'actions créées		6 127 725		8 976 955		3 494 621				7 528 760	

		Tranche T5		Tranche T6							
Date d'émission des OCABSA		na		na							
Date de demande d'ex. des REOCABSA		08/01/18		22/02/18							
Nombre d'OC		250		250							
Nombre de BSA		5 730 823		4 347 070							
Exercice BSA :		Date	Nb	Actions créées	Date	Nb	Actions créées	Date	Nb	Actions créées	
Conversion OC :		08/02/18	720 823	720 823							
		13/02/18	1 000 000	1 000 000							
		17/01/18	25	654 450							
		19/02/18	25	479 846							
		28/02/18	20	408 163							
		01/03/18	20	408 163							
		14/03/18	10	227 272							
		15/03/18	20	454 545							
		19/03/18	15	350 467							
OC en circulation		115		250							
BSA en circulation		4 010 000		4 347 070							
Nombre d'actions créées		4 703 729									

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 et d'exercice de BSA :	42 999 195
Nombre d'actions issu d'exercice de BSPCE	25 938
Nombre d'actions issu d'attribution gratuite d'actions	2 380 833
Nombre d'actions au 19/03/18 :	60 709 453
Nombre de droits de vote au 19/03/02/18	61 604 962

# Questions - Réponses

SFAF

20 mars 2018

