



Rapport Financier Semestriel

30 juin 2020

DRONE VOLT SA

14 rue de la Perdrix

93420 Villepinte



TABLE DES MATIERES

A – RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE _____ p.2

B – ETATS FINANCIERS CONSOLIDES _____ p.6

A - RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

Résultats semestriels 2020 :

- Amélioration de 8% de l'EBE malgré une activité ralentie puis arrêtée durant près de la moitié du semestre par la crise sanitaire ;
- Stabilisation du résultat net ;
- Augmentation de 81% de la trésorerie brute ;
- Réduction de 61% de l'endettement financier net ;
- Rebond confirmé de l'activité commerciale dès le 3^{ème} trimestre ;
- Pipeline commercial toujours supérieur à 15 millions d'euros et forte perspective de revenus de licences grâce au projet d'accord avec AQUILINE DRONES.

Données non auditées en keuros – Normes IFRS	S1 2019	S1 2020	Variation
Chiffre d'affaires	3 524	1 962	-44%
Marge brute	1 260	565	-55%
Charges d'exploitation (hors DAP)	2 341	1 561	(780)
Excédent Brut d'Exploitation	-1 081	-996	+85
Résultat Opérationnel Courant	-1 801	-1 605	+196
Autres produits et charges opérationnels	195	14	(181)
Résultat Opérationnel	-1 606	-1 591	+15
Coût de l'endettement financier	-84	-162	(78)
Autres produits et charges financiers	-283	-69	+214
Charges d'impôt	534	460	(74)
Résultat Net	-1 439	-1 362	+77

DRONE VOLT FACTORY à l'arrêt entre mi-mars et mi-mai

L'activité industrielle et commerciale de DRONE VOLT a été totalement arrêtée pendant toute la période de confinement afin d'assurer la sécurité des collaborateurs. Cet arrêt est intervenu après un fort ralentissement au 1^{er} trimestre lié aux difficultés d'approvisionnement en composants électroniques en provenance d'Asie en raison du début de la pandémie.

Le chiffre d'affaires consolidé du 1^{er} semestre 2020 ressort ainsi à 1,962 million d'euros contre 3,524 millions au 1^{er} semestre 2019. La marge brute consolidée ressort à 29% du chiffre d'affaires contre 36% un an plus tôt, en raison de la mise en place d'une activité temporaire de vente de masques de protection (cf. communiqué de presse du 5 mai 2020) ; activité faiblement margée pour participer à l'effort national de lutte contre le Covid-19.

Baisse de 30% des charges d'exploitation

Pour faire face à ce repli d'activité, DRONE VOLT a pu s'appuyer sur les mesures déjà engagées en 2019 de réduction des coûts et par le recours au chômage partiel. Ces décisions ont permis de réduire de 33% le montant des charges d'exploitation, hors dotations nettes aux amortissements et provisions, et d'améliorer l'Excédent brut d'exploitation à -0,996 million d'euros.

Grâce à la baisse des 37% des charges financières (coût de l'endettement financier net et autres charges financières nettes), le résultat net du Groupe est stable à -1,362 million d'euros.

Renforcement significatif de la structure financière

Dans ce contexte, DRONE VOLT a pris plusieurs mesures visant à sécuriser son horizon financier et à se doter des moyens nécessaires pour tirer pleinement profit de la reprise d'activité.

Le Groupe a ainsi :

- Réalisé plusieurs augmentations de capital, avec le soutien de ses actionnaires historiques, pour un montant total de 3,7 millions d'euros ;
- Remboursé par anticipation de plus de 90% des deux ORNANE émises en 2019 ;
- Sollicité et obtenu un Prêt Garanti par l'Etat (PEG) de 500 keuros auprès de son principal partenaire bancaire ;
- Renégocié une ligne de financement en fonds propres qui permet désormais, en fonction des besoins de la société, de mobiliser 200 keuros tous les 10 jours.

Au 30 juin 2020, DRONE VOLT affiche ainsi une trésorerie brute en progression de 81% sur 6 mois, à 1,687 million d'euros, et un endettement financier net en recul de 66%, à 1,841 million d'euros. Dans le même temps, les fonds propres sont passés de 8,720 millions à 12,917 millions d'euros.

Depuis la clôture du semestre, DRONE VOLT a encore renforcé cette force de frappe financière par l'émission d'obligations convertibles en actions (OCA), pour un montant de 1,613 million d'euros, et la sécurisation d'une ligne de financement optionnelle de 10,2 millions d'euros.

Rebond d'activité au 3^{ème} trimestre 2020

Après une phase active de reprise de son activité commerciale en juin, DRONE VOLT tire d'ores et déjà les premiers fruits de cette politique de relance avec plusieurs commandes significatives aux Etats-Unis, au Moyen-Orient et en Europe. Cette dynamique devrait permettre d'enregistrer un rebond du chiffre d'affaires dès le 3^{ème} trimestre.

Au-delà, DRONE VOLT, qui n'a enregistré aucune annulation de commandes durant la crise, reste toujours riche d'un pipeline commercial de plus de 15 millions d'euros et optimiste sur sa capacité à tirer profit du potentiel incontestable de ses solutions.

Deux opérations stratégiques majeures signées durant l'été

Surtout, DRONE VOLT a finalisé, au cours des dernières semaines, deux opérations structurantes et fortement créatrices de valeur :

- La signature d'une lettre d'intention (LOI) avec la société américaine AQUILINE DRONES, en vue d'accorder un droit de licence pour la production et la vente de drones HERCULES 2 et ALTURA ZENITH avec sa caméra intelligente PENSAR aux Etats-Unis, d'un montant minimum de 0,850 million de dollars pour la première année, avec l'objectif de produire jusqu'à 3 000 drones par mois dès 2021 pour répondre à la très forte demande du marché américain ;
- L'acquisition des 49,8% restant du capital de sa filiale néerlandaise AERIALTRONICS, spécialisée dans la conception de drones et en intelligence artificielle, sur une base de valorisation de 5 millions d'euros contre 7 et 10 millions d'euros estimés par des cabinets indépendants.

B – ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

I. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

1. Compte de résultat consolidé

En milliers d'euros	Note	30/06/2020	30/06/2019
Chiffre d'affaires	5.1	1 962	3 525
Autres produits de l'activité		4	46
Achats consommés		-1 400	-2 342
Charges de personnel	5.2	-618	-951
Charges externes	5.3	-917	-1 327
Impôts et taxes		-26	-63
Dotation aux amortissements	6.1 et 6.2	-594	-591
Dotation aux provisions	5.4	-63	-42
Variation des stocks de produits en cours et de produits finis		58	
Autres produits et charges d'exploitation	5.5	-32	-56
Résultat opérationnel courant		-1 626	-1 801
Autres produits et charges opérationnels	5.6	14	195
Résultat opérationnel		-1 612	-1 606
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence dans la continuité des activités			
Résultat opérationnel après quote-part du résultat net des sociétés MEE dans la continuité des activités		-1 612	-1 606
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie			
Coût de l'endettement financier brut	5.7	-162	-84
Coût de l'endettement financier net		-162	-84
Autres produits et charges financiers			
Charge d'impôt / Produit d'impôt	5.8	-69	-283
	5.9	460	534
Quote part de résultat des autres sociétés mises en équivalence			
Résultat net d'impôt des activités maintenues		-1 384	-1 439
Résultat des activités non maintenues			
Charge d'impôt relative aux activités non maintenues			
Resultat net des activités non maintenues			
Part du groupe		-1 273	-1 231
Intérêts minoritaires		-110	-208
Nombre d'actions composant le capital social		143 197 261	51 767 685
Résultat net de base par action		-0,0097 €	-0,0278 €
Résultat net dilué par action		-0,0097 €	-0,0278 €

2. État du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres au 30 juin 2020

Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	30/06/2020	30/06/2019
Résultat net	-1 384	-1 439
Ecarts de conversion	22	-13
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente		
Réévaluation des immobilisations		
Ecarts actuariels sur les régimes à prestations définies		
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en Capitaux propres des entreprises mises en équivalence		
Impôts		
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	22	-13
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-1 361	-1 452
Dont part du Groupe	- 1 253	- 1 242
Dont part des intérêts minoritaires	- 108	- 210

3. Bilan consolidé

En milliers d'euros	Notes	30/06/2020	31/12/2019
Goodwill	6.1	151	151
Autres Immobilisations Incorporelles	6.1	6 305	5 961
Immobilisations Corporelles	6.2	773	860
Droit d'utilisation	6.1	304	366
Immeubles de placement			
Participations entreprises associés			
Actifs financiers disponibles à la vente			
Autres actifs financiers	6.3	151	161
Autres actifs non courants		0	1
Actifs d'impôts non-courants	6.4	4 884	4 380
Actifs non courants		12 569	11 880
Stocks et en-cours	6.5	2 767	1 942
Clients et comptes rattachés	6.6	604	1 422
Autres actifs courants	6.7	544	1 625
Actifs d'impôts courants		0	0
Actifs financiers à la juste valeur - contrepartie résultat			
Trésorerie et équivalent de trésorerie	6.8	1 687	934
Actifs destinés à être cédés			
Actifs courants		5 603	5 924
Total Actif		18 172	17 804
Passif		30/06/2020	31/12/2019
Capital émis		4 296	1 822
Réserves		10 320	10 036
Titres en auto-contrôle		-76	-76
Résultat de l'exercice		-1 273	-2 571
Intérêts minoritaires		-558	-493
Capitaux propres	§ 5	12 709	8 720
Emprunts & dettes financières diverses à long terme	6.9	1 701	4 386
Passifs d'impôts non-courants			
Provisions à long terme	6.10	9	9
Autres passifs non courants			
Passifs non courants		1 710	4 395
Fournisseurs et comptes rattachés		927	1 750
Emprunts à court terme	6.9	11	26
Partie courante des emprunts et dettes financières à long terme	6.9	1 679	1 591
Passifs d'impôts courant			
Provisions à court terme	6.10	31	31
Autres passifs courants	6.11	1 105	1 291
Passifs liés aux actifs destinés à être cédés			
Passifs courants		3 752	4 689
Total Passif		18 172	17 804

4. Tableau de flux de trésorerie consolidé

En milliers d'euros	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Résultat net consolidé	-1 384	-1 439	-2 822
Dotations nettes aux amortissements et provisions	594	591	1 239
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur			
Charges et produits calculés liés aux stockoptions et assimilés			
Autres produits et charges calculés			284
Plus et moinsvalues de cession			
Profits et pertes de dilution			
Quotepart de résultat liée aux sociétés mises en équivalence			
Dividendes (titres non consolidés)			
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	-789	-848	-1 299
Coût de l'endettement financier net	162	84	158
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	-460	-534	-1 069
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	-1 087	-1 298	-2 211
Impôts versé			
Variation du B.F.R. lié à l'activité	-597	-241	576
Autres flux générés par l'activité			
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-1 684	-1 540	-1 635
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-780	-1 147	-2 763
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles			
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières (titres non consolidés)			
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières (titres non consolidés)			
Incidence des variations de périmètre			
Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés)			
Variation des prêts et avances consentis	10	-10	-20
Subventions d'investissement reçues			
Autres flux liés aux opérations d'investissement			
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-771	-1 158	-2 783
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital :			
<i>Versées par les actionnaires de la société mère</i>	5 202	2 719	3 660
Rachats et reventes d'actions propres		-1	
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	2 152	3 972	6 182
Remboursements d'emprunts	-3 970	-3 910	-4 781
Intérêts financiers nets versés	-162	-346	-456
Autres flux liés aux opérations de financement			
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	3 221	2 433	4 604
Incidence des variations des cours des devises			
Incidence du passage en IFRS 5			
Variations de la trésorerie nette	768	-264	188
Trésorerie d'ouverture	908	719	719
Trésorerie de clôture	1 676	455	908

5. Tableau de variation des capitaux propres consolidés

Capitaux propres 31/12/2018	1 066	6 813	4	7 883	8 152	-269
Effet de l'application de IFRS16		-50		-50	-50	
Capitaux propres au 01/01/2019 après effet de l'application de IFRS 16	1 066	6 764	4	7 834	8 102	-269
Correction des A nouveaux		63		63	34	29
Variation de capital	756	2 904		3 660	3 660	
Opérations sur titres auto-détenus		23	-18	5	5	
Résultat net 31/12/2019		-2 822		-2 822	-2 571	-252
Variation des écarts de conversion			-20	-20	-18	-2
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres 31/12/2019	1 822	6 931	-34	8 719	9 213	-494
Correction des A nouveaux		118		118	75	42
Variation de capital	2 474	2 728		5 202	5 202	
Opérations sur titres auto-détenus		31		31	31	
Résultat net 30/06/2020		-1 383		-1 383	-1 273	-110
Variation des écarts de conversion			22	22	20	3
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres 30/06/2020	4 296	8 424	-12	12 709	13 267	-558

II. NOTES ANNEXES AUX COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES

1. Présentation du groupe, faits caractéristiques de l'exercice et périmètre de consolidation

1.1. *Présentation du groupe*

DRONE VOLT une société par actions anonyme au capital de 4.295.917,83 euros composé de 143.197.261 actions de 0,03 € de valeur nominale

Elle est enregistrée au RCS Bobigny 531 970 051. Le siège social est domicilié 14 rue de la Perdrix 93240 Villepinte.

DRONE VOLT est une société française dont les titres sont admis aux négociations sur le marché pan-Européen Euronext Growth (anciennement dénommé Alternext), marché non réglementé mais contrôlé au sens des directives de l'Union Européenne. 88% des titres de capital sont disponibles sur le marché Euronext Growth.

Le groupe DRONE VOLT est spécialisé dans la conception, l'assemblage et la commercialisation de drones aériens destinés aux secteurs de la sécurité et de la surveillance, du transport, et de la topographie. Le groupe DRONE VOLT propose également des prestations de formation et d'assistance technique. En outre, le groupe DRONE VOLT a développé une expertise en matière de logiciels d'aide au pilotage et en intelligence artificielle embarquée.

Le groupe DRONE VOLT exerce ses activités en France et à l'international au travers de filiales au Danemark, Benelux, Canada, aux Pays-Bas ou d'agents aux USA et en Suisse. La répartition géographique du CA au 30 juin 2020 est la suivante : France (49%), International (51%).

DRONE VOLT fournit des solutions globales professionnelles « sur mesure » en constructeur intégré de drone civil professionnel :

- Conception de drones, développement des capteurs à usage professionnel et les applicatifs permettant leur utilisation dans les secteurs d'activité visés par la société,
- Fabrication de drones et des composants pour chacune des applications visées,
- Développement d'un service spécialisé dans la recherche et le développement permettant l'utilisation des drones au travers d'applications mobiles,
- Etudes de faisabilité de nouveaux drones afin de répondre aux besoins du client,
- Prestations de formation adaptées aux besoins des clients,
- SAV et Maintenance.

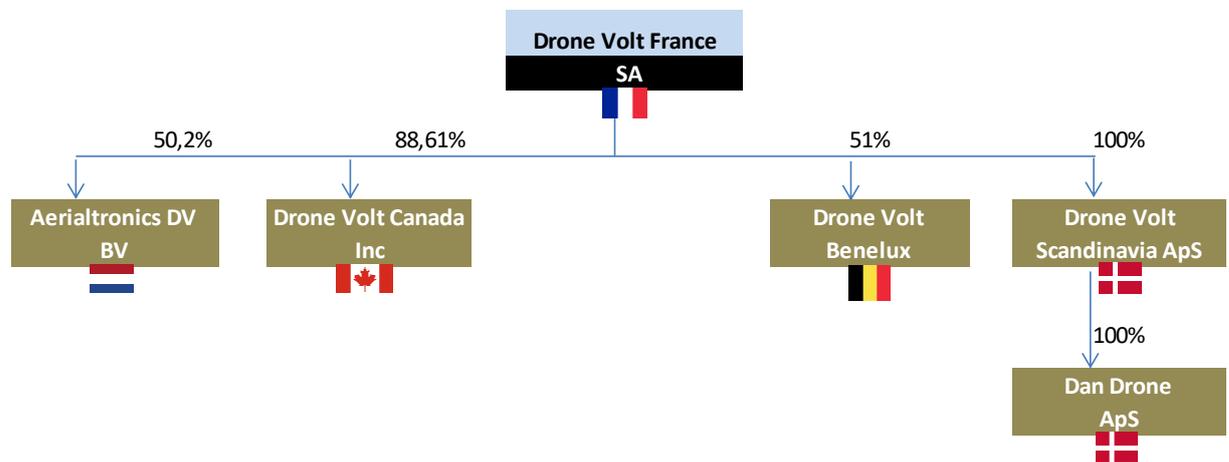
Les états financiers consolidés ci-joints, présentent les opérations de la société DRONE VOLT et de ses filiales (l'ensemble désigné comme « le Groupe »).

Les états financiers sont présentés en millier d'euros.

1.2. Périmètre de consolidation au 30 juin 2020

Au 30 juin 2020, le périmètre de consolidation est le suivant :

Entités	Forme	SIRET	Méthode	30/06/2020	Méthode	31/12/2019
				%		%
Drone Volt France	SA	53197000510	IG	100,00	IG	100,00
Aerialtronics BV DV	BV		IG	50,20	IG	50,20
Dronevolt Benelux			IG	51,00	IG	51,00
Dronevolt Canada Inc			IG	88,61	IG	88,61
Dronevolt Scnadinavia ApS			IG	100,00	IG	100,00
Dan Drone APS			IG	100,00	IG	100,00



1.3. Faits caractéristiques

- Au cours du premier semestre 2020 et conformément aux décisions de l'Assemblée Générale du 27 avril 2018 et du Conseil d'administration du 4 mai 2018, 60 OCABSA ont été émises pour un montant de 600.000 € en faveur de la société ATLAS SPECIAL OPPORTUNITIES. Ces OCA sont assorties de bons de souscription d'actions. Parallèlement 180 OCA ont été converties au cours du premier semestre 2020 et ont donné lieu à l'émission de 28.149.165 actions nouvelles soit une augmentation de capital de 832.773,99 € assorties d'une prime d'émission de 967.226,01 €.
- Le 30 novembre 2019 163 ORNANE (Obligations Remboursables en Numéraire et en Actions Nouvelles et Existantes) d'une valeur nominale de 5.000 € chacune soit 815.000 € ont été émises. Au cours du 1^{er} semestre 2020, 4 échéances mensuelles d'ORNANE ont été réglées en titres donnant lieu à l'émission de 1.717.490 actions nouvelles soit une augmentation de capital de 55.424,70 € assorties d'une prime d'émission de 56.113,03 €. Par ailleurs sur décision du Président Directeur Général du 13 mai 2020 il a été décidé une augmentation de capital réservée pour un montant total de 2.167.342 €uros ce qui a permis de rembourser par anticipation la quasi-totalité des ORNANE.
- Le 6 avril 2020, sur décision du Directeur Général en vertu de la délégation de pouvoirs conférée par le conseil d'administration le 30 mars 2020, une augmentation de capital par émission de 5.880.571 actions a été réalisée donnant lieu à une augmentation de capital de 176.417,13 €. 200.000,01 € ont été libérés en numéraire et 211.639,96 € par compensation de créance avec une créance liquide, certaine et exigible.
- Le 15 avril 2020, à l'issue du délai d'acquisition de 1 an et conformément à la décision du conseil d'administration du 10 avril 2019 sur la base de l'autorisation accordée par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 27 avril 2018, il a été constaté la réalisation définitive de l'augmentation de capital issue de l'attribution de 1.291.500 actions gratuites. Le capital social, par prélèvement sur la prime d'émission, a été augmenté de 37.745 €.
- Le 27 mai 2020, conformément à la délégation de pouvoirs conférée par le conseil d'administration le 13 mai 2020, faisant lui-même usage des délégations de compétences conférée par l'assemblée générale ordinaire et extraordinaire du 16 juillet 2019, il a été décidé une augmentation de capital en numéraire réservée d'un montant de 866.936,70 € soit l'émission de 28.897.844 actions. 610.912,20 € ont été libérées par compensation de créance liquide, certaine et exigible.
- Le Groupe a subi l'épidémie de Coronavirus CIVID-19 qui s'est traduite par un allongement des délais d'approvisionnement de composants électroniques en provenance de Chine en raison de l'arrêt des usines et de la forte réduction de fret. DRONE VOLT ACADEMY a subi de nombreux reports en raison des restrictions de déplacements imposées par tous les grands comptes à leurs collaborateurs. Le Groupe a eu recours au chômage partiel pour certains collaborateurs privés d'activité afin de limiter l'impact de cet arrêt d'activité sur sa situation financière. Par ailleurs un Prêt Garantie par l'Etat (PGE) a été obtenu pour un montant de 500.000 €.

2. Déclaration de conformité

Les comptes consolidés intermédiaires condensés de Drone Volt et de ses filiales (« le Groupe ») au 30 juin 2020 ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire », norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne. S'agissant de comptes condensés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS et doivent être lus en relation avec les comptes consolidés annuels du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2019. Ils ont été préparés conformément aux normes internationales établies par l'IASB incluant : les IFRS, les IAS (International Accounting Standards), complétées des interprétations formulées par l'ancien International Financial Reporting Interpretations Committee (« IFRIC »), à présent appelé IFRS Interpretation Committee, ou émises par l'organisme qui l'a précédé le Standing Interpretation Committee (« SIC »), approuvées par l'Union européenne et applicables à cette date.

Au 30 juin 2020, le Groupe n'applique aucune norme ou interprétation par anticipation, non approuvée par l'Union européenne. Les comptes présentent en milliers d'euros (sauf mention contraire) : le bilan, le compte de résultat, l'état des produits et charges comptabilisés, le tableau de variation des capitaux propres, le tableau des flux de trésorerie et l'annexe. Ils sont présentés comparativement avec les comptes consolidés établis au 31 décembre 2019 et les comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2019.

3. Continuité d'exploitation

Les comptes consolidés clos le 31 décembre 2019 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en application du principe de continuité d'exploitation. Pour ce faire, le Conseil d'Administration a tenu compte :

- de la situation au 30 juin 2020 de l'actif net réalisable et du passif exigible ;
- des prévisions de trésorerie de la Société et de ses filiales ;

Le Conseil d'administration, après avoir examiné ces différents éléments, a estimé que la société pourra faire face à ses besoins en trésorerie et ce jusqu'au 30 juin 2020 au minimum, et par conséquent que les comptes consolidés devaient être préparés suivant le principe de continuité d'exploitation

4. Base d'évaluation

Les comptes consolidés sont établis selon la convention du coût historique, à l'exception de certaines catégories d'actifs et de passifs qui sont évalués à la juste valeur conformément aux normes IFRS. Les catégories concernées sont les suivantes :

- Les instruments financiers dérivés, évalués à la juste valeur ;
- Les instruments financiers non dérivés à la juste valeur par le biais du compte de résultat, évalués à la juste valeur ;
- La comptabilisation initiale d'un actif ou passif financier à sa juste valeur.

5. Monnaie fonctionnelle et de présentation

Les états financiers consolidés sont présentés en euro qui est la monnaie fonctionnelle de la société Drone Volt S.A. et toutes les données financières présentées en euro sont arrondies au millier d'euros le plus proche.

6. Recours à des estimations

Pour établir ses comptes, la Direction du Groupe doit procéder à des estimations et faire des hypothèses qui affectent la valeur comptable des éléments d'actif et de passif, des produits et des charges, ainsi que les informations données en notes annexes. La Direction du Groupe procède à ces estimations et appréciations de façon continue sur la base de son expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement de ces appréciations. Les montants qui figureront dans ses futurs états financiers sont susceptibles de différer de ces estimations en fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes, notamment en raison du contexte actuel de forte dégradation de l'environnement économique et financier.

Les principales estimations significatives faites par la Direction du Groupe portent notamment sur :

- Les prévisions d'activité et de trésorerie sous-tendant l'hypothèse de continuité d'exploitation du groupe ;
- La détermination des impôts différés actifs ;
- L'estimation des dénouements probables des risques et litiges en cours.

7. Principales méthodes comptables

Les méthodes comptables décrites ci-dessous ont été appliquées de façon constante sur toutes les périodes présentées dans les états financiers consolidés et ont été appliquées systématiquement par toutes les entités du Groupe.

Les comptes consolidés du 30 juin 2020 ont été arrêtés par le conseil d'administration du 15 septembre 2020.

7.1. Nouvelles normes et interprétations IFRS

Au 30 juin 2020, le Groupe a appliqué les normes, interprétations, principes et méthodes comptables existant dans les comptes consolidés de l'exercice 2019.

Interprétation publiée par l'IASB, non adoptée par l'Union européenne

- Amendement à IFRS 16

Le 28 mai 2020, l'IASB a publié un amendement à IFRS 16 sur les allègements de loyers liés à la pandémie de Covid-19, entrant en vigueur le 1er juin 2020. L'impact de cet amendement, qui donne aux locataires la possibilité de comptabiliser les allègements de loyer liés à la pandémie comme s'il ne s'agissait pas de modifications de contrats de location, n'est pas significatif pour le Groupe.

8. Analyse du compte de résultat consolidé

8.1. Chiffre d'affaires et autres produits de l'activité

8.1.1. Chiffre d'affaires et autres produits de l'activité par nature

Le chiffre d'affaires consolidé au 30 juin 2020 s'élève à 1,9 millions d'euros contre 3,5 millions d'euros l'année précédente. Il s'analyse de la façon suivante :

Ventilation du chiffre d'affaires par nature	30/06/2020	30/06/2019	%
Ventes de drones	1 564	3 115	-47%
Ventes de services	398	409	-4%
Autres revenus			
Total chiffre d'affaires par nature	1 962	3 525	-43%

8.1.2. Chiffre d'affaires et autres produits de l'activité par zone géographique

Le chiffre d'affaires consolidé par zone géographique du Groupe au 30 juin 2020 s'analyse de la façon suivante :

Ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique	30/06/2020	30/06/2019
France	953	1 491
Europe	778	1 524
Autres	231	508
Total chiffre d'affaires par zone géographique	1 962	3 525

8.2. Charges de personnel

Les charges de personnel du Groupe au 30 juin 2020 s'élèvent à 0,6 millions d'euros. Elles s'analysent de la façon suivante :

Charges de personnel	30/06/2020	30/06/2019
Salaires et traitements	543	781
Charges sociales	75	170
Total charges de personnel	618	951

8.3. Charges externes

Les charges de personnel du Groupe au 30 juin 2020 s'élèvent à 917 milliers d'euros. Elles s'analysent de la façon suivante :

Autres achats et charges externes	30/06/2020	30/06/2019
Sous traitance	47	72
Locations immobilières et mobilières	104	110
Entretiens et réparations	41	97
Primes d'assurance	68	64
Personnels extérieurs	0	16
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	471	616
Déplacements, missions et réceptions	79	144
Publicité, publications, relations publiques	0	100
Frais postaux et de télécommunications	56	52
Subvention d'exploitation COVID-19	-114	
Autres	164	55
Total autres achats et charges externes	917	1 327

8.4. Dotations aux provisions

Dotations aux provisions pour dépréciations	30/06/2020	30/06/2019
Dotations nettes aux provisions sur stocks	-3	-6
Dotations nettes aux provisions sur créances clients	-60	-35
Total dotations aux provisions	-63	-41

8.5. Autres produits et charges d'exploitation

Autres produits et charges d'exploitation	30/06/2020	30/06/2019
Subvention d'exploitation Coface	0	0
Jetons de présence	-39	-40
Autres charges dont licences	-18	-16
Total autres produits et charges d'exploitation	-57	-56

8.6. Impôts sur le résultat

Impôt sur le résultat	30/06/2020	30/06/2019
Impôts dus sur les bénéfices		0
Déficits activés au cours de la période	460	668
Autres incidences de la variation des impôts différés		-134
Impôt sur le résultat	460	534

9. Analyse de la situation financière consolidée

9.1. Immobilisations incorporelles

En milliers d'euros	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Valeur brute des Goodwill	152			152
Amortissements / dépréciations				
Valeurs nettes des Goodwill	152			152

Valeurs brutes - en milliers d'euros	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	152					152
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement	3 283	25				3 308
Brevets et marques (dont la marque Aerialtronics issue du PPA)	401					401
Droits d'utilisation	789					789
Autres immobilisations incorporelles (dont la technologie issue du PPA de Aerialtronics)	455					455
Immobilisations incorporelles en cours	3 330	669			-3	3 996
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations Incorporelles brutes	8 258	694			-3	8 949

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition						
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement	1 261	256				1 517
Brevets et marques (dont la marque Aerialtronics issue du PPA)	195	63				258
Droits d'utilisation	423	91				514
Autres immobilisations incorporelles (dont la technologie issue du PPA de Aerialtronics)	52					52
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	1 931	409				2 340

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	152					152
Frais de recherche et développement	2 022	-231				1 791
Brevets et marques (dont la marque Aerialtronics issue du PPA)	206	-63				143
Fonds commercial	366	-91				275
Autres immobilisations incorporelles (dont la technologie issue du PPA de Aerialtronics)	403					403
Immobilisations incorporelles en cours	3 330	669			-3	3 996
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	6 328	285			-3	6 609

9.2. Immobilisations corporelles

Valeurs brutes - en milliers d'euros	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel, outillage	845	39				884
Autres immobilisations corporelles	505	48	30			523
Autres immobilisations corporelles financées par crédit bail						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
Valeurs brutes	1 350	87	30			1 407

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Ecart de conversion	Clôture
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel, outillage	333	124				457
Autres immobilisations corporelles	158	27	8			177
Autres immobilisations corporelles financées par crédit bail						
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	491	151	8			635

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel, outillage	512	-85				427
Autres immobilisations corporelles	347	21	21			347
Autres immobilisations corporelles financées par crédit bail						
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Valeurs nettes	860	-64	21			772

9.3. Immobilisations financières

Valeurs brutes - en milliers d'euros	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Clôture
Titres de participations					
Actifs nets en cours de cession					
Participations par mises en équivalence					
Autres titres immobilisés					
Dépôts et cautionnement	161	1	10		151
Autres immobilisations financières					
Créances rattachées à des participations					
Valeurs brutes	161	1	10		151

Provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Clôture
Titres de participations					
Actifs nets en cours de cession					
Participations par mises en équivalence					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
Créances rattachées à des participations					
Provisions					

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Clôture
Titres de participations					
Actifs nets en cours de cession					
Participations par mises en équivalence					
Autres titres immobilisés					
Prêts	161	1	10		151
Autres immobilisations financières					
Créances rattachées à des participations					
Valeurs nettes	161	1	10		151

9.4. Actifs d'impôts non courants

Autres actifs non courants et actifs d'impôts non courants en milliers d'euros	Montant brut
Créances relative aux crédits d'impôt recherche et innovations	329
Actifs d'impôt différé sur les déficits	4 942
Actifs d'impôt différé sur les différences temporaires	48
Impôt différé passif sur le retraitement d'homogénéité des dépenses de développement activées	-440
Autres	5
TOTAL GENERAL	4 884

9.5. Stocks

Stocks en milliers d'euros	30/06/2020	31/12/2019
Valeur brute	2 879	2 106
Dépréciation	-112	-164
Valeur nette des stocks	2 767	1 942

9.6. Clients

Clients et comptes rattachés en milliers d'euros	30/06/2020	31/12/2019
Valeur brute	725	1 570
Dépréciation	-121	-148
Valeur nette des clients et comptes rattachés	604	1 422

9.7. Autres actifs courants

Autres actifs courants		
en milliers d'euros	30/06/2020	31/12/2019
Créances fiscales	146	459
Charges constatées d'avance	228	93
Créances fiscales dont l'échéance est inférieure à un an (CIR)		
Libération de la souscription à l'emprunt obligataire non convertible à recevoir	0	795
Produit à recevoir relatif à un litige	0	195
Autres	153	83
Autres actifs courants	525	1 625

9.8. Trésorerie

TRÉSORERIE NETTE - en milliers d'euros		
	30/06/2020	31/12/2019
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	1 687	934
Trésorerie active	1 687	934
Concours bancaires (trésorerie passive)	11	26
Trésorerie passive	11	26
TRÉSORERIE NETTE	1 676	908

9.9. Dettes financières

DETTES FINANCIERES	31/12/2019	Augm.	Dim.	30/06/2020	Partie non courante	Partie courante
Emprunts obligataires convertibles	1 609	600	2 023	185	177	10
Autres emprunts obligataires	1 517	46	388	1 175	418	757
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	852	500	20	1 332	773	560
Dettes Financières relatives aux droits d'utilisation IFRS 16	436		64	372	289	82
Autres emprunts	1 234	211	1 322	123	0	123
Comptes courants associés	192		138	54	0	54
Avances remboursables	137			137	137	0
Concours bancaires courants	26		15	11		11
DETTES FINANCIERES	6 002	1 357	3 970	3 391	1 793	1 597

Emprunt obligataire convertible :

Au cours du premier semestre 2020 :

- 3 tranches d'OCABSA soit 60 OCA ont été émises et 10 tranches ont été converties ;
- 120.000 BSA ont été attribués ce qui porte le nombre de BSA au titre des OCA émises à 1.240.000 au 30 juin 2020. Chaque BSA donne droit à 1 action.

Pour mémoire, l'assemblée générale du 27 avril 2018 a approuvé la mise en place d'une ligne de financement par l'intermédiaire d'OCABSA (obligations convertibles en actions assorties de bons de souscription d'actions). Des bons de souscription d'OCABSA ont été émis gratuitement en faveur d'un bénéficiaire unique, la société ATLAS SPECIAL OPPORTUNITIES. Cette ligne de financement d'un montant maximum de 8.000.000 € résulte de l'émission d'un nombre maximum de 800 OCA émise à l'initiative de Drone Volt France par tranche de 80 OCA de 10.000 € de valeur nominale soit 800.000 €.

Les OCA sont émises à 93% de leur valeur nominale soit un prix de souscription de 9.300 € par OCA. Elles ont une maturité de 5 années à compter de leur émission. A l'échéance, en cas de non-conversion, les OCA font l'objet d'un remboursement. Elles sont rémunérées au taux de 2% par an. Chaque OCA donne droit à un nombre d'actions qui sera égal à 100% de la moyenne de n'importe quel prix moyen pondéré par les volumes sur trois jours, tel que publié par Bloomberg, au cours d'une période de 20 jours précédents la demande de conversion des OCA concernés. Les OCA sont assorties de bons de souscription d'action (BSA). 160.000 BA sont attachés à chaque tranche d'OCA émises (80 OCA). 1 BSA donnant droit de souscrire à 1 action ordinaire de DRONE VOLT.

Le prix d'exercice des BSA est égal au prix moyen pondéré par les volumes au cours des trente jours qui précèdent la date d'émission de la tranche à laquelle sont attachés les BSA concernés, augmenté d'une prime de 20%. Ils sont exerçables durant une période de 3 ans à compter de leur émission.

Autres emprunts obligataires :

Le 19 décembre 2019 Drone Volt a émis un emprunt obligataire d'un montant de 1.700.000 € représenté par 1.700 obligations d'une valeur nominale de 1.000 € chacune. Les obligations portent intérêt au taux de 12% par an. Ils sont payables mensuellement tout comme les obligations. L'emprunt a une durée de 24 mois.

Au cours du 1^{er} semestre 2020 le remboursement du capital s'est élevé à 388 K€.

Les frais d'émission directement attribuables à l'émission d'une dette financière sont déduits de la juste valeur initiale de la dette et étalée sur la durée de vie de cette dernière. Ces frais s'élevaient au 31 décembre 2019 à 183 K€. Ils ont été amortis à hauteur de 46 K€ au cours du 1^{er} semestre 2020.

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :

Les dettes financières auprès des établissements de crédits sont des emprunts à taux fixes dont les échéances sont de 1 à 7 années selon les emprunts. Le groupe n'est pas exposé à des risques de taux. Au cours du premier semestre 2020 Drone Volt S.A., dans le contexte de la crise sanitaire, a bénéficié d'un prêt garanti par l'état pour un montant de 500 K€.

Autres emprunts :

Au cours du premier semestre 2020 les ORNANE 1 et 2 ont été remboursées pour un montant de 222 K€. Elles ont également été converties en actions ainsi que compensées dans le cadre d'une augmentation de capital réservée pour un montant total de 1.100 K€.

Les frais d'émission directement attribuables à l'émission d'une dette financière sont déduits de la juste valeur initiale de la dette et étalée sur la durée de vie de cette dernière. Ces frais s'élevaient au 31 décembre 2019 à 185 K€. Les ORNANE ayant été converties ou compensées dans le cadre d'une augmentation de capital le solde des charges à répartir a été imputé sur la prime d'émission pour un montant de 185 K€.

9.10. Provisions pour risques et charges

Provisions pour risques et charges	31/12/2019	Augm.	Diminutions		31/12/2019	Partie non courante	Partie courante
			Reprise utilisée	Reprise non utilisée			
Provisions pour risques		30					30
Provisions pour indemnités de départs à la retraite		9			9	9	
Total		39			9	9	30

9.11. Autres passifs courants

Autres passifs courants - En milliers d'euros	Montant brut	
	30/06/2020	31/12/2019
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	71	71
Dettes fiscales et sociales	780	833
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Avoirs à émettre et créances financées	213	338
Autres dettes	35	43
Produits constatés d'avance	6	6
TOTAL ETAT DES DETTES	1 105	1 290

9.12. Impôts différés

IMPÔTS DIFFERES	30/06/2020	31/12/2019	Variation
Impôts différés actifs sur les déficits	4 942	4 482	460
Impôts différés actifs sur le coût d'acquisition des titres	0	0	0
Impôts différés passifs nettés des impôts différés actifs sur les retraitements	-449	-449	-0
Impôts différés actifs sur les différences temporaires	48	48	-0
Total impôts différés actifs	4 540	4 080	459
Impôts différés passifs sur provisions fiscales	0	0	0
Impôts différés passifs sur les écarts d'évaluation	0	0	0
Impôts différés passifs sur les actifs financés par crédit bail	0	0	0
Total impôts différés passifs	0	0	0