



Rapport Financier Semestriel

Au 30 Juin 2024

DRONE VOLT SA

14 rue de la Perdrix

93420 Villepinte

TABLE DES MATIERES

A – RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE.....	p. 3
B – ETATS FINANCIERS CONSOLIDES.....	p. 8

A – RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

Résultats semestriels 2024 :

- Chiffre d'affaires semestriel 2024, en croissance de +49%, équivalent au chiffre d'affaires annuel 2023 ;
- Hausse de 43% de la marge brute, grâce au démarrage très prometteur de l'offre de services DRONE VOLT EXPERT¹ ;
- Confirmation de l'ambition de forte croissance de la marge brute en 2024.

DRONE VOLT, constructeur de drones civils professionnels et expert en solutions embarquées, présente son chiffre d'affaires et sa marge brute non audités du 1^{er} semestre 2024.

Données non auditées en keuros – Normes IFRS	2023	2024	Variation
Chiffre d'affaires			
<i>dont DRONE VOLT FACTORY, SERVICES & ACADEMY</i>	719	1 532	+113%
<i>dont Distribution</i>	15 192	22 099	+45%
TOTAL	15 911	23 631	+49%
Marge brute			
<i>dont DRONE VOLT FACTORY, SERVICES & ACADEMY</i>	273	920	+237%
<i>dont Distribution</i>	1 514	1 336	-12%
TOTAL	1 787	2 256	+26%
Taux de marge brute			
<i>dont DRONE VOLT FACTORY, SERVICES & ACADEMY</i>	38%	60%	+22 points
<i>dont Distribution</i>	10%	7%	-3 points
TOTAL	11%	10%	-1 point

¹ Activité Drone as a Service

Chiffre d'affaires semestriel en hausse de +49%

DRONE VOLT a réalisé un chiffre d'affaires de 23,6 millions d'euros au cours du 1^{er} semestre 2024, en croissance de +49% par rapport au 1^{er} semestre 2023. Ce volume d'affaires est sensiblement équivalent à celui réalisé au cours de l'intégralité de l'exercice 2023 (24,0 millions d'euros).

Cette progression du chiffre d'affaires de DRONE VOLT est à nouveau portée par les très bonnes relations construites avec le 1^{er} client du Groupe, à la suite de la commande historique signée en février 2023. Ainsi, après avoir livré et facturé le solde de la commande initiale (4 millions en 2024 après 16 millions en 2023), ce client a généré plus de 12 millions d'euros de facturations additionnelles (commandes livrées et encaissées) au second trimestre 2024.

Dans le même temps, le chiffre d'affaires à forte valeur ajoutée, généré par les activités de DRONE VOLT FACTORY, SERVICES & ACADEMY, a plus que doublé (+117%) pour s'établir à 1,5 million d'euros à fin juin 2024. Plus du tiers de ces revenus semestriels proviennent de la nouvelle offre de services DRONE VOLT EXPERT dédiée à la prestation de « Drone as a Service » dans les domaines de la surveillance, de l'inspection, de l'acquisition et du traitement de données par drones. Le Groupe a notamment réalisé des missions plus difficiles et plus profitables au cours du semestre, confirmant sa capacité à répondre à un grand nombre de besoins.

Dans le même temps, DRONE VOLT poursuit le déploiement de ses solutions avec la livraison de 29 drones au cours du 1^{er} semestre 2024 contre 27 durant la même période de 2023. Cette performance est d'autant plus satisfaisante que DRONE VOLT a présenté au cours du semestre ses nouveaux produits phares, tel le DRONE VOLT KOBRA dont la montée en puissance est attendue à partir du 2nd semestre 2024.

Marge brute en progression de +43%

Grâce à cette solide dynamique, la marge brute consolidée du 1^{er} semestre 2024 dépasse 2,5 millions d'euros, en hausse de +43%. Il s'agit du meilleur niveau de marge brute généré au cours d'un premier semestre depuis la création du Groupe.

Cette performance économique est liée à la part croissante des revenus issus de l'activité de services DRONE VOLT EXPERT qui porte la marge de l'ensemble des activités à forte valeur ajoutée à 60% du chiffre d'affaires.

Confirmation de l'ambition annuelle portée par la demande pour les solutions souveraines

Dans ce contexte, DRONE VOLT confirme son ambition annuelle d'une forte croissance de sa marge brute annuelle en 2024. L'attractivité de son offre de solutions est renforcée par la volonté croissante des industriels comme des pouvoirs publics de bénéficier de solutions technologiques souveraines, que ce soit sur le matériel comme sur les logiciels embarqués. DRONE VOLT est aujourd'hui l'un des rares constructeurs à pouvoir répondre à ce cahier des charges exigeant.

Cette puissante dynamique s'est notamment confirmée par la signature d'une commande ferme record de plus de 40 HERCULES 20², qui seront livrés au cours du second semestre 2024, ce qui contribuera sensiblement à l'amélioration de la marge brute.

Accompagnée d'une bonne maîtrise des coûts opérationnels (stabilisation des effectifs et des investissements en R&D), cette progression de la marge brute doit permettre d'améliorer les résultats et les flux de trésorerie.

² Voir communiqué du 8 juillet 2024

B – ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Contenu

I.	ETATS FINANCIERS CONSOLIDES	10
1.	Compte de résultat consolidé	10
2.	État du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres au 30 juin 2024.....	11
3.	Bilan consolidé	12
4.	Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	13
5.	Tableau de variation des capitaux propres consolidés	14
II.	NOTES ANNEXES AUX COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES	15
1.	Présentation du groupe, faits caractéristiques de l'exercice et périmètre de consolidation	15
1.1.	<i>Présentation du groupe</i>	15
1.2.	<i>Périmètre de consolidation au 30 juin 2024</i>	16
1.3.	<i>Gouvernance</i>	17
1.4.	<i>Faits caractéristiques</i>	17
2.	Base de préparation	19
2.1.	<i>Déclaration de conformité</i>	19
2.2.	<i>Continuité d'exploitation</i>	19
2.3.	<i>Comparabilité des comptes</i>	19
2.4.	<i>Base d'évaluation</i>	20
2.5.	<i>Monnaie fonctionnelle et de présentation</i>	20
2.6.	<i>Recours à des estimations</i>	20
3.	<i>Principales méthodes comptables</i>	20
3.1.	<i>Normes, amendements et interprétations applicables à compter du 1er janvier 2024</i> .	21
4.	<i>Evolution du périmètre de consolidation depuis le 31 décembre 2023</i>	21
5.	Analyse du compte de résultat consolidé.....	22
5.1.	<i>Chiffre d'affaires et autres produits de l'activité</i>	22
5.2.	<i>Charges de personnel</i>	22
5.3.	<i>Charges externes</i>	23
5.4.	<i>Dotations aux amortissements</i>	23
5.5.	<i>Dotations aux provisions</i>	23
5.6.	<i>Autres produits et charges d'exploitation</i>	24
5.7.	<i>Autres produits et charges opérationnels</i>	24
5.8.	<i>Impôts sur le résultat</i>	24
6.	<i>Analyse de la situation financière consolidée</i>	25

6.1.	<i>Immobilisations incorporelles</i>	25
6.2.	<i>Immobilisations corporelles</i>	26
6.3.	<i>Immobilisations financières</i>	27
6.4.	<i>Actifs d'impôts non courants</i>	28
6.5.	<i>Stocks</i>	28
6.6.	<i>Clients</i>	28
6.7.	<i>Autres actifs courants</i>	29
6.8.	<i>Trésorerie</i>	29
6.9.	<i>Dettes financières</i>	29
6.10.	<i>Provisions pour risques et charges</i>	30
6.11.	<i>Autres passifs courants</i>	31
6.12.	<i>Impôts différés</i>	31

I. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

1. Compte de résultat consolidé

En milliers d'euros	Note	30/06/2024	30/06/2023
Chiffre d'affaires	5.1	23 366	15 911
Coûts directs		-21 111	-14 124
Marge Brute		2 256	1 787
Charges de personnel	5.2	-1 494	-1 037
Charges externes	5.3	-1 875	-1 836
Impôts et taxes		-29	-20
Dotation aux amortissements	5.4	-1 285	-1 065
Dotation aux provisions	5.5	-225	-198
Variation des stocks de produits en cours et de produits finis		-27	37
Autres produits et charges d'exploitation	5.6	-121	-79
Résultat opérationnel courant		-2 800	-2 412
Autres produits et charges opérationnels	5.7	-678	-116
Résultat opérationnel		-3 478	-2 528
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		-3 478	-2 528
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie			2
Coût de l'endettement financier brut		-91	-79
Coût de l'endettement financier net		-91	-77
Autres produits et charges financiers		-12	-16
Charge d'impôt / Produit d'impôt	5.8	193	183
Quote part de résultat des autres sociétés mises en équivalence			
Résultat net d'impôt des activités maintenues		-3 389	-2 437
Résultat des activités non maintenues			
Charge d'impôt relative aux activités non maintenues			
Resultat net des activités non maintenues			
Part du groupe		-3 065	-2 124
Intérêts minoritaires		-324	-314
Nombre d'actions composant le capital social		1 750 283 953	1 502 658 953
Résultat net de base par action		-0,0019 €	-0,0016 €
Résultat net dilué par action		-0,0019 €	-0,0016 €

2. État du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres au 30 juin 2024

Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	30/06/2024	31/12/2023
Résultat net	-3 389	-6 042
Ecarts de conversion	1	7
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	1	7
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-3 388	-6 035
Dont part du Groupe	- 3 064	- 5 323
Dont part des intérêts minoritaires	- 324	- 712

3. Bilan consolidé

En milliers d'€uros	Notes	30/06/2024	31/12/2023
Goodwill	6.1	685	685
Autres Immobilisations Incorporelles	6.1	10 695	9 234
Immobilisations Corporelles	6.2	1 064	1 342
Droit d'utilisation	6.1	17	52
Participations entreprises associés			
Autres actifs financiers	6.3	5 664	5 655
Autres actifs non courants			
Actifs d'impôts non-courants	6.4	2 402	2 207
Actifs non courants		20 526	19 175
Stocks et en-cours	6.5	3 313	3 853
Clients et comptes rattachés	6.6	809	1 212
Autres actifs courants	6.7	5 868	3 196
Actifs d'impôts courants			
Actifs financiers à la juste valeur - contrepartie résultat			
Trésorerie et équivalent de trésorerie	6.8	503	455
Actifs destinés à être cédés			
Actifs courants		10 493	8 716
Total Actif		31 019	27 891
Passif			
		30/06/2024	30/06/2024
Capital émis		17 503	15 027
Réserves		7 689	13 018
Titres en auto-contrôle		-9	-9
Résultat de l'exercice part du groupe		-3 065	-5 330
Intérêts minoritaires		-3 028	-2 704
Capitaux propres	§ 5	19 090	20 002
Emprunts & dettes financières diverses à long terme	6.9	3 047	3 541
Passifs d'impôts non-courants			
Provisions à long terme	6.10	105	105
Autres passifs non courants	6.11	23	23
Passifs non courants		3 175	3 669
Fournisseurs et comptes rattachés		822	685
Emprunts à court terme	6.9		
Partie courante des emprunts et dettes financières à long terme	6.9	1 296	642
Passifs d'impôts courant			
Provisions à court terme	6.10	250	250
Autres passifs courants	6.11	6 387	2 644
Passifs liés aux actifs destinés à être cédés			
Passifs courants		8 755	4 220
Total Passif		31 019	27 891

4. Tableau de flux de trésorerie consolidé

En milliers d'€uros	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Résultat net consolidé	-3 389	-2 437	-6 042
Dotations nettes aux amortissements et provisions	1 285	1 228	2 727
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur			
Charges et produits calculés liés aux stockoptions et assimilés			
Autres produits et charges calculés	-0	-2	-3
Plus et moins values de cession	0	6	222
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		-163	-350
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	-2 104	-1 368	-3 445
Coût de l'endettement financier net	89	71	163
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	-196	-186	534
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	-2 211	-1 483	-2 749
Impôts versé	208	195	195
Variation du B.F.R. lié à l'activité	1 948	557	-1 792
Autres flux générés par l'activité			
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-54	-731	-4 347
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-2 436	-1 579	-4 373
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles			22
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières (titres non consolidés)	-9	-237	-743
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	0	3	6
Subventions d'investissement reçues			
Autres flux liés aux opérations d'investissement			
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-2 444	-1 814	-5 088
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital :			
<i>Versées par les actionnaires de la société mère</i>	2 476	6 027	5 889
Rachats et reventes d'actions propres			
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	464	3 275	3 425
Remboursements d'emprunts	-305	-217	-522
Intérêts financiers nets versés	-89	-71	-163
Autres flux liés aux opérations de financement			
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	2 547	9 013	8 629
Incidence des variations des cours des devises	-0	0	-0
Incidence du passage en IFRS 5			
Variations de la trésorerie nette	48	6 468	-806
Trésorerie d'ouverture	455	1 261	1 261
Trésorerie de clôture	503	7 730	455

5. Tableau de variation des capitaux propres consolidés

En milliers d'euros	Capital	Réserves et résultats	Gains et pertes en C.Propres	Situation nette Groupe et minoritaires	Situation nette Groupe	Situation nette Minoritaires
Capitaux propres 31/12/2022	14 887	-5 348	6 287	15 826	17 819	-1 992
Correction des A nouveaux						
Variation de capital	140	10 073		10 214	10 214	
Opérations sur titres auto-détenus		-0	-3	-3	-3	
Résultat net 31/12/2023		-6 041		-6 041	-5 330	-712
Variation des écarts de conversion			7	7	7	
Paiements en actions						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres 31/12/2023	15 027	-1 316	6 291	20 002	22 706	-2 704
Correction des A nouveaux						
Variation de capital	2 476	0		2 476	2 476	
Opérations sur titres auto-détenus		0	-0	-0	-0	
Résultat net 30/06/2024		-3 389		-3 389	-3 065	-324
Variation des écarts de conversion			1	1	1	
Paiements en actions						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres 30/06/2024	17 503	-4 705	6 292	19 090	22 118	-3 028

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 anonyme dont le capital au 30 juin 2024 s'élève à 17.502.839,53 euros, composé de 1.750.283.953 actions de 0,01 € de valeur nominale chacune.

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. 100% 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 et en Suisse. La répartition géographique du CA au 30 juin 2024 est la suivante : France (5%), International (95%).

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,
- Fabrication de la « caméra » PENSAR, dotée d'un module embarqué d'intelligence artificielle de reconnaissance de formes,
- Développement de logiciels d'intelligence artificiel, embarqués ou non,
- Etudes de faisabilité de nouveaux drones afin de répondre aux besoins du client,

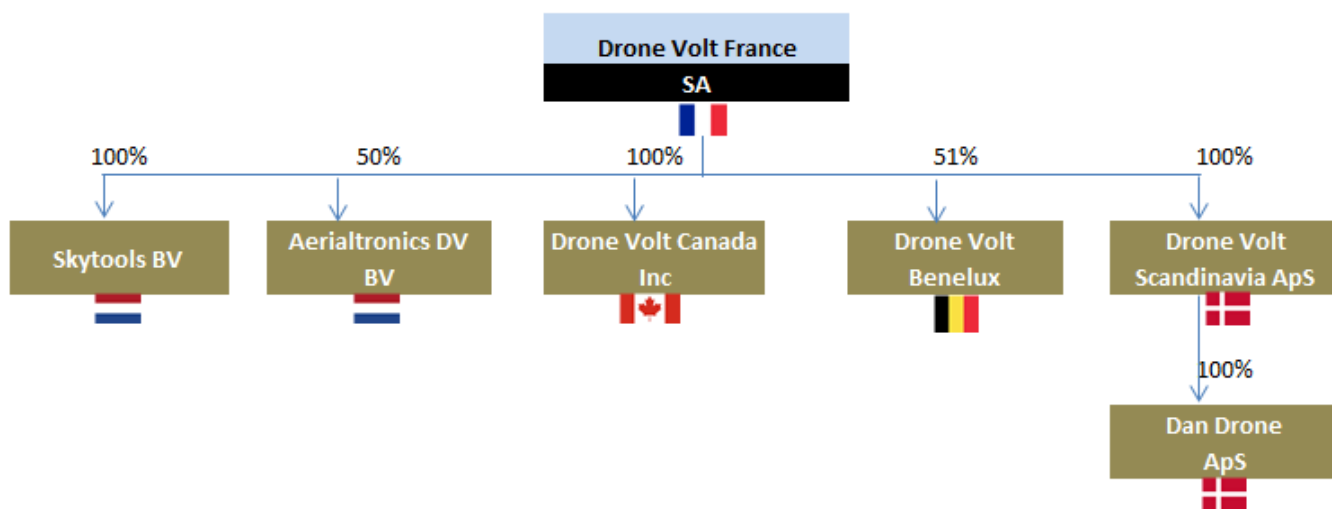
- Prestations de formation adaptées aux besoins des clients,
- SAV et Maintenance.

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 comptes présentés ne sont pas audités. Les états financiers sont présentés en milliers d'euros.

1.2. Périmètre de consolidation au 30 juin 2024

Au 30 juin 2024, le périmètre de consolidation est le suivant :

Entités	Forme	SIRET	Méthode	30/06/2024	Méthode	31/12/2023
				%		%
Drone Volt France	SA	53197000510	IG	100	IG	100
Aerialtronics BV DV	BV		IG	50	IG	50
Dronevolt Benelux			IG	51	IG	51
Dronevolt Canada Inc			IG	100	IG	100
Dronevolt Scandinavia ApS			IG	100	IG	100
Dan Drone APS			IG	100	IG	100
Skytools	BV		IG	100	IG	100



1.3. Gouvernance

Depuis le Conseil d'administration du 19 janvier 2021, la fonction de Président du Conseil d'administration est assurée par Monsieur Stefano Valentini. Depuis le Conseil d'administration du 18 octobre 2020, la fonction de Directeur Général est assurée par Monsieur Marc Courcelle.

Lors de sa réunion du 13 septembre 2021, le Conseil d'administration de Drone Volt a coopté Madame Céline Marsac en qualité d'administratrice en remplacement de Monsieur Jean-Claude Bourdon qui a démissionné de son mandat. L'Assemblée Générale Mixte des actionnaires du 15 juin 2022 a ratifié la cooptation de Madame Céline Marsac en qualité d'administratrice et a décidé le renouvellement du mandat de Monsieur Fabrice Legrand en qualité d'administrateur pour une période de 6 années, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2027.

1.4. Faits caractéristiques

- Le 16 janvier 2024, le Directeur Général a décidé, sur le fondement de la délégation de compétence qui lui a été consentie par le Conseil d'administration le 15 janvier 2024, lui-même sur le fondement des autorisations données par l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 12 janvier 2023, :
 - i. De procéder à l'émission d'actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,01 euro chacune, réalisée avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de plusieurs catégories de personnes (le « Placement Privé ») ; décide, en conséquence, de fixer le prix d'émission à 0,01 euro par action nouvelle, dont 0,01 euro de valeur nominale et 0,00 euro de prime d'émission ; décide que le nombre total d'actions nouvelles émises dans le cadre du Placement Privé ne pourra être supérieur à 320.000.000 actions nouvelles émises au prix unitaire de 0,01 euro représentant un montant brut total maximum de 3.200.000 euros (prime d'émission incluse) ;
 - ii. De procéder à l'émission d'actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,01 euro chacune, réalisée avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, dans le cadre d'une offre au public destinée aux particuliers via la plateforme PrimaryBid ; décide, en conséquence, de fixer le prix d'émission à 0,01 euro par action nouvelle, dont 0,01 euro de valeur nominale et 0,00 euro de prime d'émission ; décide que le nombre total d'actions nouvelles émises dans le cadre de l'Offre PrimaryBid ne pourra être supérieur à 80.000.000 actions nouvelles émises au prix unitaire de 0,01 euro représentant un montant brut total maximum de 800.000 euros (prime d'émission incluse) ;

- Le 6 février 2024, Drone Volt annonce la signature d'un important contrat de distribution au Moyen-Orient avec un engagement de développer les solutions à forte valeur ajoutée : Drones développés et assemblés au sein de DONE VOLT FACTORY, services DRONE VOLT EXPERT et formation de DRONE VOLT ACADEMY

- Le 10 avril 2024, Drone Volt annonce la signature d'un important contrat de distribution en Turquie qui permettra de déployer les drones conçus et fabriqués par la société. Cet accord s'accompagne d'une commande immédiate d'un HELIPLANE.
- Le 6 mai 2024, Drone Volt constate une forte croissance de la demande pour le HERCULES 20. Ce vecteur se montre très performant et idéal pour répondre à des besoins multiples, notamment dans sa configuration High-Dra, embarquant une solution haute pression 250 bars.
- Le 25 juin 2024, Drone Volt annonce un bilan très positif de sa présence à Eurosatory. Fort de ce coup de projecteur donné, le groupe entend désormais transformer l'essai rapidement en convertissant les intentions en commandes fermes et conserver la dynamique actuelle de forte croissance.

2. Base de préparation

2.1. Déclaration de conformité

Les comptes consolidés intermédiaires condensés de Drone Volt et de ses filiales (« le Groupe ») au 30 juin 2024 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 2023. 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 2024, 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 2023 et les comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2023.

Les comptes consolidés du 30 juin 2024 ont été arrêtés par le conseil d'administration du 17 septembre 2023.

2.2. Continuité d'exploitation

Les comptes consolidés clos le 30 juin 2024 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 2024 de l'actif net réalisable et du passif exigible ;
- des prévisions de trésorerie de la Société et de ses filiales pour les 12 mois suivant la date de clôture ;

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 2024 au minimum, et par conséquent que les comptes consolidés devaient être préparés suivant le principe de continuité d'exploitation.

2.3. Comparabilité des comptes

Les comptes au 30 juin 2024 et au 30 juin 2023 sont établis sur une base de 6 mois.
Les comptes au 31 décembre 2023 sont établis sur une base de 12 mois.

Les principes comptables suivis par le groupe sont identiques à ceux appliqués pour la préparation des états financiers consolidés du Groupe de l'exercice précédent.

2.4. 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.

2.5. 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.

2.6. 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.

3. 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.

3.1. Normes, amendements et interprétations applicables à compter du 1er janvier 2024

Les principes comptables appliqués par le Groupe Drone Volt sont identiques à ceux appliqués dans les comptes consolidés au 31 décembre 2023. Les normes, amendements et interprétations d'application obligatoire au 1^{er} janvier 2024 n'ont pas d'impact significatif pour le Groupe.

4. Evolution du périmètre de consolidation depuis le 31 décembre 2023

Il n'y a pas eu de mouvement de périmètre entre le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2024.

5. Analyse du compte de résultat consolidé

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

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

Le chiffre d'affaires consolidé au 30 juin 2024 s'élève à 23,4 millions d'euros contre 15,9 millions d'euros l'année précédente. Il s'analyse de la façon suivante :

Ventilation du chiffre d'affaires par nature	30/06/2024	30/06/2023	Variation	% variation
Ventes de drones	22 605	15 736	6 869	44%
Ventes de services	706	158	548	347%
Autres revenus	56	17	39	225%
Total chiffre d'affaires par nature	23 366	15 911	7 456	47%

5.1.2. 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 2024 s'analyse de la façon suivante :

Ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique	30/06/2024	30/06/2023	Variation	% variation
France	1 257	700	556	79%
Europe (hors France)	20 792	14 578	6 213	43%
Autres	1 318	632	686	109%
Total chiffre d'affaires par zone géographique	23 366	15 911	7 456	47%

5.2. Charges de personnel

Les charges de personnel du Groupe au 30 juin 2024 s'élèvent à 1.494 milliers d'euros. Elles s'analysent de la façon suivante :

Charges de personnel	30/06/2024	30/06/2023
Salaires et traitements	-921	-807
Charges sociales	-572	-230
Total charges de personnel	-1 494	-1 037

5.3. Charges externes

Les charges externes du Groupe au 30 juin 2024 s'élèvent à 1.875 milliers d'euros. Elles s'analysent de la façon suivante :

Autres achats et charges externes	30/06/2024	30/06/2023
Sous traitance	-0	-156
Locations immobilières et mobilières	-318	-270
Entretiens et réparations	-148	-79
Primes d'assurance	-155	-111
Personnels extérieurs	-7	-13
Rémunérations d'intermédiaires, honoraires, frais de bureaux	-628	-643
Déplacements, missions et réceptions	-240	-175
Transport sur achats et ventes	-109	-134
Publicité, publications, relations publiques	-158	-127
Frais postaux et de télécommunications	-56	-53
Autres	-56	-76
Total autres achats et charges externes	-1 875	-1 836

5.4. Dotations aux amortissements

Dotations aux amortissements	30/06/2024	30/06/2023
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	-923	-769
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	-328	-261
Autres dotations aux amortissements	-35	-35
Total dotations aux amortissements	-1 285	-1 065

5.5. Dotations aux provisions

Dotations aux provisions	30/06/2024	30/06/2023
Dotations nettes aux provisions sur stocks	-19	-198
Dotations nettes aux provisions sur créances clients	-206	0
Dotations nettes aux provisions pour risques et charges	0	0
Dotations nettes aux provisions sur engagements de retraites	0	0
Total dotations aux provisions	-225	-198

5.6. *Autres produits et charges d'exploitation*

Autres produits et charges d'exploitation	30/06/2024	30/06/2023
Subventions d'exploitation	9	8
Autres produits	11	49
Jetons de présence	-75	-75
Autres charges dont licences	-66	-61
Total autres produits et charges d'exploitation	-121	-79

5.7. *Autres produits et charges opérationnels*

Autres produits et charges opérationnels	30/06/2024	30/06/2023
Plus et moins-values de cessions d'immobilisations	-0	-1
Amortissements exceptionnels	0	0
Charges liées aux actions gratuites	0	0
Autres	-678	-114
Total Autres produits et charges opérationnels	-678	-116

Les autres produits et charges opérationnels correspondent principalement aux frais d'augmentation de capital de la période.

5.8. *Impôts sur le résultat*

Impôt sur le résultat	30/06/2024	30/06/2023
Impôts dus sur les bénéfices	-0	-0
Effet de la reconnaissance des déficits activés	210	244
Autres incidences de la variation des impôts différés	-14	-58
CVAE	-3	-3
Impôt sur le résultat	193	183

6. Analyse de la situation financière consolidée

6.1. Immobilisations incorporelles

En milliers d'euros	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Valeur brute des Goodwill	685			685
Amortissements / dépréciations				
Valeurs nettes des Goodwill	685			685

Valeurs brutes - en milliers d'euros	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	685				685
Frais de recherche et développement	11 022	12		764	11 797
Brevets et marques (dont la marque Aerialtronics issue du PPA)	638	10		-0	648
Droits d'utilisation	625				625
Autres immobilisations incorporelles (dont la technologie issue du PPA de Aerialtronics)	455				455
Immobilisations incorporelles en cours	4 891	2 261		-766	6 386
Avances, acomptes sur immo. incorporelles		83			83
Immobilisations Incorporelles brutes	17 631	2 365		-2	19 994

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition					
Frais de recherche et développement	7 066	882		-1	7 948
Brevets et marques (dont la marque Aerialtronics issue du PPA)	564	36		-27	573
Droits d'utilisation	573	35			608
Autres immobilisations incorporelles (dont la technologie issue du PPA de Aerialtronics)	143	11			154
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances, acomptes sur immo. incorporelles					
Amortissements et provisions	8 346	964		-28	9 282

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	685				685
Frais de recherche et développement	3 956	-871		764	3 849
Brevets et marques (dont la marque Aerialtronics issue du PPA)	74	-26		27	75
Droits d'utilisation	52	-35			17
Autres immobilisations incorporelles (dont la technologie issue du PPA de Aerialtronics)	312	-11			301
Immobilisations incorporelles en cours	4 891	2 261		-766	6 386
Avances, acomptes sur immo. incorporelles		83			83
Valeurs nettes	9 286	1 401		25	10 712

6.2. Immobilisations corporelles

Valeurs brutes - en milliers d'euros	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Clôture
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel, outillage	2 832	62	-19	-0	2 874
Autres immobilisations corporelles	701	9		-0	709
Immobilisations corporelles en cours					
Valeurs brutes	3 533	71	-19	-1	3 584

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Clôture
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel, outillage	1 691	260	-19	27	1 958
Autres immobilisations corporelles	501	61		-0	562
Immobilisations en cours					
Amortissements et provisions	2 191	321	-19	27	2 520

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Clôture
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel, outillage	1 142	-198	-0	-27	916
Autres immobilisations corporelles	200	-52		-0	148
Immobilisations en cours					
Valeurs nettes	1 342	-250	-0	-27	1 064

6.3. Immobilisations financières

Valeurs brutes - en milliers d'euros	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	8 590				8 590
Participations par mises en équivalence					
Prêts et cautionnements	919	9	-0	0	928
Autres immobilisations financières	850				850
Créances rattachées à des participations	10 427			-1 213	9 214
Valeurs brutes	20 786	9	-0	-1 213	19 581

Provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	4 127				4 127
Participations par mises en équivalence					
Prêts et cautionnements	577				577
Autres immobilisations financières					
Créances rattachées à des participations	10 427			-1 213	9 214
Provisions	15 130			-1 213	13 918

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	4 463				4 463
Participations par mises en équivalence					
Prêts et cautionnements	342	9	-0	0	351
Autres immobilisations financières	850				850
Créances rattachées à des participations					
Valeurs nettes	5 655	9	-0	0	5 664

6.4. Actifs d'impôts non courants

Autres actifs non courants et actifs d'impôts non courants en milliers d'euros	Montant brut 30/06/2024	Montant brut 31/12/2023
Actifs d'impôt différé sur les déficits	3 252	3 044
Actifs d'impôt différé sur les différences temporaires	63	75
Impôt différé passif sur le retraitement d'homogénéité des dépenses de développement activées	-388	-386
Impôt différé passif sur les différences temporaires	-526	-526
TOTAL GENERAL	2 401	2 207

Au 30 juin 2024, les actifs d'impôts différés sur les déficits fiscaux reportables non reconnus par le Groupe s'élèvent à 10,9 millions d'euros.

6.5. Stocks

Stocks en milliers d'euros	30/06/2024	31/12/2023
Valeur brute	3 977	4 500
Dépréciation	-665	-646
Valeur nette des stocks	3 313	3 853

6.6. Clients

Clients et comptes rattachés en milliers d'euros	30/06/2024	31/12/2023
Valeur brute	1 025	1 222
Dépréciation	-216	-10
Valeur nette des clients et comptes rattachés	809	1 212

6.7. Autres actifs courants

Autres actifs courants		
en milliers d'euros	30/06/2024	31/12/2023
Créances fiscales	1 110	1 671
Charges constatées d'avance	254	163
Autres	4 504	1 361
Autres actifs courants	5 868	3 196

Les autres actifs courants correspondent principalement à des avances et acomptes sur commandes.

6.8. Trésorerie

TRESORERIE NETTE - en milliers d'euros	30/06/2024	31/12/2023
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	503	455
Trésorerie active	503	455
Concours bancaires (trésorerie passive)		
Trésorerie passive	0	0
TRESORERIE NETTE	503	455

Au 30/06/2024, les valeurs mobilières de placement sont composées d'obligations convertibles à court terme Aquiline Drones pour 348 milliers d'euros, dépréciées à 100 %.

6.9. Dettes financières

DETTES FINANCIERES	31/12/2023	Augm.	Dim.	30/06/2024	Partie non courante	Partie courante
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0	0	0	0
Obligations remboursables	0	0	0	0	0	0
Autres emprunts obligataires	339	458	-68	729	262	467
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 631	0	-187	3 444	2 649	796
Dettes Financières relatives aux droits d'utilisation IFRS 16	75	0	-49	26	0	26
Autres emprunts	0	6	0	6	0	6
Comptes courants associés	1	0	0	1	0	0
Avances remboursables	137	0	0	137	137	0
Concours bancaires courants	0	0	0	0	0	0
DETTES FINANCIERES	4 183	464	-305	4 343	3 047	1 295

Les dettes financières auprès des établissements de crédit sont composées :

- de trois prêts garantis par l'Etat de 500.000 € chacun obtenus en avril 2020, décembre 2020 et août 2021.
 - o Le premier est amorti sur une durée de 5 ans à compter du 15/05/2021 avec amortissement du capital à compter de la 2ème année.
 - o Le second est amorti sur une durée de 5 ans à compter du 11/01/2022 avec amortissement du capital à compter de la 2ème année.
 - o Le 3ème prêt est remboursable in fine à échéance 12 mois avec faculté d'amortir, en tout ou partie, sur une période additionnelle jusqu'à 5 ans.

- d'un prêt Innovation obtenu auprès de la BPI reçu le 30/06/22 de 2,5 M€ pour frais de lancement industriel et commercial d'une durée de 7 ans remboursé trimestriellement, l'amortissement du capital commençant le 30/09/2024 et se terminant le 30/06/2029.

Le groupe n'est pas exposé à des risques de taux.

6.10. Provisions pour risques et charges

Provisions pour risques et charges	31/12/2023	Augm.	Diminutions		30/06/2024	Partie non courante	Partie courante
			Reprise utilisée	Reprise non utilisée			
Provisions pour risques	42				42	42	
Provisions pour indemnités de départs à la retraite	63				63	63	
Autres Provisions pour charges	50				50		50
Provisions pour garanties	200				200		200
Provisions pour passif d'impôt différé							
Total	355				355	105	250

6.11. *Autres passifs courants*

Autres passifs courants - En milliers d'euros		
	30/06/2024	31/12/2023
Dettes fiscales et sociales	1 402	1 294
Etats - Impôt sur les bénéfices	352	125
Autres dettes	4 627	1 219
Produits constatés d'avance	6	6
TOTAL ETAT DES DETTES	6 387	2 644

Au 30 juin 2024, les autres dettes sont composées notamment d'avances et acomptes reçus sur commandes pour 4,3 millions d'euros.

6.12. *Impôts différés*

IMPÔTS DIFFERES	30/06/2024	31/12/2023	Variation
Impôts différés actifs sur les déficits	3 252	3 044	208
Impôts différés actifs sur le coût d'acquisition des titres	0	0	0
Impôts différés passifs nettés des impôts différés actifs sur les retraitements	-388	-386	-3
Impôts différés actifs et passifs sur les différences temporaires	-463	-451	-12
Total impôts différés actifs	2 401	2 207	194