

groupe

D B T



RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ
AU 31 DÉCEMBRE 2017



Rapport d'activité semestriel pour la période du 1^{er} juillet 2017 au 31 décembre 2017

La société DBT est une société anonyme au capital de 598.564 euros, dont le siège social est situé à Brebières (62117), Parc Horizon 2000, immatriculée au registre du commerce et des sociétés d'Arras sous le numéro 379 365 208.

Au 31 décembre 2017, le Groupe DBT est constitué de la société DBT et de ses filiales (hors participations minoritaires), les sociétés DBT-CEV, DBT Ingénierie, DBT USA et Educare by DBT détenues à 100% étant précisé que la société Educare by DBT ne fait pas partie du groupe consolidé.

Le Groupe DBT est un groupe diversifié comptant quatre marchés de débouchés et organisé en deux pôles d'activité :

- le pôle historique regroupant la mesure électrique, le contrôle d'accès, la distribution d'énergie et les transformateurs de mesure et ;
- le pôle dédié aux bornes de recharge pour véhicules électriques devenu l'axe de développement prioritaire du Groupe DBT.



ACTIVITÉ DU 1^{er} SEMESTRE DE L'EXERCICE 2017-2018

○ Faits marquants du 1er semestre de l'exercice 2017-2018

- **Activité**

Comparaison des activités des filiales DBT Ingénierie et DBT CEV :

DBT Ingénierie : Après des années de baisse des activités transformateurs et mobiliers urbains, nous avons réussi à stabiliser le chiffre d'affaires et à améliorer sensiblement la rentabilité de cette société, ce qui permet d'envisager rapidement un retour à l'équilibre et une progression de chiffre d'affaires profitable dès juin 2018.

DBT CEV : Le marché de la voiture électrique se divise en une multitude de sous marchés dont font parties les infrastructures de recharge. Et le marché des infrastructures se structure autour de 5 pôles :

- Charge lente (< 7kw)
- Charge semi-rapide (7/22 kw)
- Charge rapide (50 kw)
- Charge ultra rapide
- Services

Grâce à sa stratégie d'innovation et d'investissement, conduite depuis 2 ans, DBT est présent dans tous ces pôles. Les investissements réalisés depuis l'introduction en bourse nous permettent d'avoir :

- Des produits novateurs en matière de coffrets, bornes lentes et semi rapide ;
- Un chargeur 50 kw compatible avec les véhicules 2013/2016, ainsi que les nouvelles générations de véhicules électriques ;
- Un chargeur ultra rapide modulaire d'une puissance de 50 à 150 kw extensible à des puissances plus importantes (350 kw etc..), dont la base technique pourra être utilisable pour les véhicules électriques et pour les camions électriques ;
- Des outils de service : Formation (EDUCARE) et Maintenance (valise SST et VTS) unique.

Le marché de la borne rapide continue d'offrir des perspectives attractives et la fin de l'année 2017 a constitué un tournant majeur pour celui-ci. En effet, les confirmations récentes de grands projets structurants, financés en partie par des fonds européens, constituent des opportunités commerciales majeures pour les nouveaux chargeurs DBT.

Au premier semestre de l'exercice 2017-2018, le Groupe DBT a généré un chiffre d'affaires de 3,57 M€ réparti entre les activités du Groupe à hauteur de 0,84 M€ sur l'activité historique et 2,73 M€ sur l'activité Bornes de recharge.

Le résultat d'exploitation est négatif de 0,6 M€ du fait notamment de la hausse des ressources engagées dans les programmes d'optimisation des bornes et d'une activité traditionnellement plus faible au premier semestre. Ainsi, après comptabilisation d'un résultat financier positif de 28 k€, le résultat net part du Groupe s'établit à (0,629) M€.



- **Financement obligataire avec la société NICE & GREEN**

En 2017, DBT a émis un emprunt obligataire d'un montant nominal de 3 millions d'euros. Ce financement est venu en complément du plan de réduction des coûts d'exploitation pour permettre à DBT de poursuivre sereinement le lancement de sa nouvelle génération de chargeurs rapides 150 kW.

Le contrat d'émission a été conclu le 28 mars 2017 et visait à l'émission de 150 obligations convertibles en actions d'une valeur nominale de 20.000 euros chacune, à libérer en 9 tranches à dates fixes selon un calendrier prédéfini auxquelles était attaché un bon de souscription d'actions avec suppression du droit de préférentiel de souscription au profit de NICE & GREEN.

Le 04 mai 2017, sans modifier le montant global de l'émission de 3 millions d'euros, un avenant a été conclu avec la société NICE & GREEN afin de modifier le calendrier et de l'adapter aux besoins de développement de la société. Cet aménagement a permis d'accélérer la phase d'industrialisation de la nouvelle gamme de chargeurs rapides.

C'est ainsi que le contrat d'émission a été modifié le 4 juillet 2017 comme suit :

- Le montant de l'emprunt a été porté de 3 millions à 5,2 millions ;
- DBT dispose d'une faculté d'ajustement de chacune des tranches à la hausse comme à la baisse afin d'adapter le montant aux besoins de trésorerie ;
- NICE & GREEN a accepté de renoncer au bon de souscription d'actions dont elle bénéficiait.

Entre le 1^{er} juillet et le 31 décembre 2017, 90 nouvelles obligations ont été émises en 6 tranches pour un montant de 1,8 millions d'euros.

Entre le 1^{er} juillet et le 31 décembre 2017, 90 obligations ont été converties à hauteur d'un montant de 1,8 millions d'euros et ont donné lieu à la création de 883.345 actions nouvelles.

○ Résultats du 1er semestre 2017-2018

Le Groupe DBT a généré, au 1^{er} semestre de l'exercice 2017-2018, un chiffre d'affaires de 3,6 M€ (contre 5,2 M€ au 1^{er} semestre de l'exercice précédent).

Le chiffre d'affaires réalisé sur l'activité historique s'élève à 0,8 M€, le chiffre d'affaires sur l'activité Bornes de recharge s'élève quant à lui à 2,7 M€.

L'EBITDA ressort à -0.4 M€ et le résultat d'exploitation à (-0,6) M€ du fait de l'activité traditionnellement plus faible sur le 1^{er} semestre (site de production partiellement fermé en août et décembre). Après comptabilisation du résultat financier de 28 K€, le résultat net part du Groupe s'établit à (-0,629) M€.

Les principales données consolidées au titre du 1^{er} semestre de l'exercice 2017-2018 sont les suivantes :



BILAN CONSOLIDÉ

	31.12.2017			30.06.2017
	Valeurs brutes	Amort. Prov.	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Immobilisations incorporelles	4 315	- 1 263	3 051	2 356
Immobilisations corporelles	899	- 768	131	92
Immobilisations financières	465	-	465	600
Total Actif Immobilisé	5 678	- 2 032	3 647	3 048
Stocks et en-cours	5 909	- 110	5 799	6 044
Clients et comptes rattachés	882	- 175	707	962
Autres créances et comptes de régularisation	1 720	-	1 720	1 835
Valeurs mobilières de placement	10	-	10	299
Disponibilités	480	-	480	234
Total Actif	14 680	- 2 317	12 362	12 421
Capital			559	471
Primes liées au capital			12 206	10 494
Réserves			- 11 202	- 7 595
Résultat de l'exercice			- 629	- 3 607
Total Capitaux Propres			934	- 290
Provisions			143	101
Emprunts et dettes financières			5 596	5 625
Fournisseurs et comptes rattachés			4 377	5 742
Autres dettes et comptes de régularisation			1 312	1 243
Total Passif			12 362	12 421

Au 31 décembre 2017, les capitaux propres du Groupe DBT s'établissaient à 934 K€ contre (290 K€) au 30 juin 2017. La trésorerie nette s'élevait à 26 K€ et la dette brute à 5 596 K€.



COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>En milliers d'euros</i>	<i>Note</i>	31.12.2017		31.12.2016			
Chiffre d'affaires	3.13	3 576	100%	5 235	100%		
Coût des ventes	-	2 718	-	4 652	-		
Marge brute		858	24%	583	11%		
Frais de recherche & développement	3.16	-	173	-	578		
Frais de marketing et de commercialisation	3.17	-	580	-	540		
Frais généraux et administratifs	3.18	-	728	-	983		
Autres produits d'exploitation			6		83		
Résultat d'exploitation		-	617	-17%	-	1 435	-27%
Résultat financier	3.21		28	1%		39	-1%
Résultat courant des sociétés intégrées		-	589	-16%	-	1 474	-28%
Résultat exceptionnel	3.22		34	-1%		21	0%
Impôts sur les résultats	3.23		6			203	
Résultat net avant amortissement et écart d'acquisition		-	629	-18%	-	1 250	-24%
Quote part de résultat des sociétés mises en équivalence			-			-	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions			-			-	
Résultat net de l'ensemble consolidé		-	629	-18%	-	1 250	-24%
Intérêts minoritaires			-			-	
Résultat net (part du groupe)		-	629	-18%	-	1 250	-24%



ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Le 12 Janvier 2018, DBT CEV a reçu la notification de l'ADEME, concernant l'aide financière dans le cadre du développement d'une plateforme pour camion électrique et un système de recharge rapide pour poids lourds avec Renault Trucks.

Le 09 Février 2018, un contrat d'animation entre Educare et l'organisme de formation AFNOR a été signé.

Afin de pouvoir financer les besoins opérationnels de DBT liés au développement de la charge ultra rapide, de communication smart grid et d'outils de maintenance pour la nouvelle génération de chargeurs 150 et 350 KW, un avenant au contrat de prêt obligataire en date du 28 mars 2017 a été conclu avec NICE & GREEN.

Aux termes de ce nouvel avenant en date du 12 février 2018 :

- le montant total du financement obligataire est désormais porté de 5,2 millions d'euros à 7 millions d'euros jusqu'au 31 décembre 2018 ;
- le nombre total d'obligations convertibles en actions émises ou à émettre est porté à 350.

Hormis les modifications décrites ci-dessus, les principaux termes et conditions de ce financement obligataire demeurent inchangés.

Suite à l'audit qualité du 13 avril dernier qui a conclu au renouvellement de la certification ISO 9001 version 2015, nous avons procédé à une réorganisation opérationnelle du Groupe afin de poursuivre l'amélioration de la productivité de nos différentes lignes de produits.