

## DBT

Société anonyme à conseil d'administration au capital de 5 019 239,00 euros

Siège social : Parc Horizon 2000 - Rue Maurice Grossemy - 62117 Brebières

RCS 379 365 208 Arras (la "Société")

---

### RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2024

---

#### **RESULTATS DU SEMESTRE**

- **Forte réduction de la perte opérationnelle**

Les résultats du 1<sup>er</sup> semestre clos le 30 juin 2024, arrêtés par le conseil d'administration, affichent une forte réduction de la perte opérationnelle. Les principales données sont les suivantes :

En K€ <sup>(1)</sup>	06.2023	06.2024	Variation
CHIFFRE D'AFFAIRES	5 663	5 442	-4%
PRODUCTION DE L'EXERCICE	8 455	6 086	-28%
MARGE BRUTE	2 621	2 870	+10%
RESULTAT D'EXPLOITATION	-3 401	-1 934	+43%
RESULTAT NET Part du Groupe	-3 116	-1 670	+46%

1. Données non auditées

Au 1<sup>er</sup> semestre 2024, le groupe DBT a enregistré un chiffre d'affaires consolidé de 5 442 K€ en léger retrait de 4% par rapport à la même période de l'exercice précédent qui doit s'analyser à la lumière d'une évolution sensible du mix produits, du lancement industriel de la nouvelle gamme Milestone®, d'une forte maîtrise des coûts et d'une meilleure gestion des stocks.

Il est également rappelé que l'activité du semestre s'est inscrite dans un contexte d'insuffisance de financements disponibles ayant contraint DBT à limiter ses approvisionnements en début d'exercice, dans l'attente de la levée de fonds intervenue en mars dernier, ayant généré un apport net de trésorerie de 5,3 M€.

Ainsi, les ventes de bornes de recharge marquent un léger recul passant de 4 762 K€ à 4 306 K€ alors que l'activité R3 d'opérateur de stations de recharge rapide est très bien orientée avec un chiffre d'affaires semestriel de 571 K€ en hausse de 230%. La montée en puissance du réseau se confirme avec un volume de vente d'électricité sur le semestre écoulé (1 GWh) d'un niveau équivalent au volume de ventes cumulé généré depuis le lancement de l'offre début 2022. Enfin, l'activité historique « Ingénierie » est atone avec un chiffre d'affaires à 565 K€ en baisse de 22%.

Le total des produits d'exploitation recule de 28% en raison essentiellement de la baisse de 2 358 K€ à 919 K€ de la production immobilisée, imputable au faible volume d'installation de stations sur le réseau R3, dont l'activité a été affectée par le manque de financements disponibles sur les premiers mois du semestre.

La marge brute consolidée ressort à 2 870 K€ soit plus de 47% de la production de l'exercice contre 2 621 K€ (31% de la production) au 30 juin 2023. Cette amélioration est imputable à l'évolution du mix produit, à la plus forte rentabilité de la gamme Milestone® et à la réduction significative de la production immobilisée R3, par définition valorisée au prix de revient.

En plus de la progression de la marge brute, le Groupe a bénéficié des efforts menés par la direction en matière d'optimisation du processus de production et de contrôle des coûts avec :

- Une masse salariale qui s'établit à 2 254 K€ en baisse de 11% et traduit les gains de productivité liés à une industrialisation plus efficiente des produits de la gamme Milestone®. L'effectif moyen au cours du semestre écoulé ressort à 80 ETP contre 95 sur la période précédente
- Des services extérieurs qui s'élèvent à 1 412 K€ également en forte diminution (-51%). La réduction de coûts est principalement imputable à un moindre recours à la sous-traitance en production et en R&D.

Après prise en compte des dotations aux amortissements et provisions pour 671 K€ contre 515 K€ l'an passé sous l'effet d'un réseau de bornes en augmentation, la perte d'exploitation ressort à -1 934 K€, en forte amélioration par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2023. Cette appréciation de 43% est portée par la montée en puissance des revenus issus de R3, l'accroissement de l'efficacité opérationnelle de DBT et une réduction partielle des efforts de R&D après la sortie de la nouvelle ligne de bornes Milestone®.

En l'absence d'autres éléments significatifs, le Résultat net ressort au 1<sup>er</sup> semestre 2024 à -1 957 K€ et le RN Part du Groupe à -1 670 K€, soit une amélioration de 46%.

- **Un bilan désendetté à court et moyen terme**

Au 30 juin 2024, le montant des fonds propres de DBT s'élève à 14 520 K€ contre 8 684 K€ au 31 décembre 2023, soit une hausse de 5 836 K€. La croissance s'explique majoritairement par l'augmentation de capital intervenue en mars 2024 pour un produit net de 6,8 M€ dont un apport de trésorerie de 5,3 M€ compte tenu des souscriptions par incorporation de créances de l'intégralité de la dette obligataire convertible (OCEANE).

Au 30 juin 2024, les disponibilités et VMP affichent 5 828 K€. A la suite de la levée de fonds susmentionnée, DBT a mis fin au contrat de financement par OCEANE et dispose aujourd'hui d'une structure financière totalement désendettée à court et moyen termes et d'une dette financière exclusivement à long terme pour le financement des bornes du réseau R3.

## **PERSPECTIVES**

Disposant des financements nécessaires pour la reprise des investissements dans le réseau R3 et la livraison des commandes en carnet, le groupe confirme une forte extension attendue du réseau R3. DBT table ainsi sur une centaine de sites installés en fin d'année avec un peu de retard sur la mise en service d'une dizaine d'entre eux en raison de décalages ponctuels de démarrage d'exploitation ou d'aléas climatiques (Inondation du nouveau hub de Givors, ...). Comme annoncé dans un récent communiqué de presse, le groupe prévoit ainsi un CA 2024 pour R3 d'environ 1,1 M€, soit le double de celui réalisé en 2023, correspondant à un parc installé à fin décembre 2024 entre 90 et 100 sites (dont 30 à 40 seront installés au second semestre 2024).

Pour l'activité Bornes de recharge, DBT confirme la tendance vers un mix produit orienté vers la recharge

rapide en DC davantage générateur de marge et portée par les premiers succès commerciaux de sa nouvelle gamme de bornes Milestone®. Le carnet de commandes s'établit à un niveau solide de 4,5 M€ au 30 juin 2024.

## **REAJUSTEMENT DE L'OBJECTIF DE CA 2025**

Dans une conjoncture de marché devenue plus tendue avec une pression baissière sur les ventes de véhicules électriques et un accroissement de la pression concurrentielle, DBT entend focaliser son développement sur les segments de marchés à plus forte valeur ajoutée. Dans ce contexte, le groupe va concentrer l'essentiel de ses efforts en 2025 sur les ventes de ses bornes rapides DC Milestone® pour lesquelles il dispose de réels avantages compétitifs (réduction du temps de setup, technologie avancée, fiabilité élevée et fortes capacités de maintenance) et dégageant un plus fort niveau de marge ainsi que sur la poursuite du déploiement de son réseau R3, source de revenus récurrents à long terme.

En conséquence, DBT anticipe une révision à la baisse de son objectif initial de CA 2025 tout en poursuivant l'appréciation de la marge. Cette révision de l'ordre de 25% inclura une plus forte proportion de revenus issus des bornes DC plus contributeurs en marge et de R3 plus récurrents avec une réduction significative du chiffre d'affaires provenant des bornes AC qui devait contribuer fortement à l'atteinte de la prévision initiale de CA 2025 à 25 M€. La société fournira une nouvelle guidance de chiffre d'affaires avant la fin de l'année, une fois son exercice budgétaire clos.

Cette évolution du mix produits devrait également conduire à une amélioration plus rapide du taux de marge opérationnelle.

## **CAPITAL SOCIAL**

Plusieurs opérations sur le capital sont intervenues au cours du 1<sup>er</sup> semestre faisant passer le nombre d'actions de 4 600 307 061 actions au 31 décembre 2023 à 5 019 239 actions au 30 juin 2024, à savoir :

- **Regroupement d'actions par 10 000**

Le 5 janvier 2024, la SA DBT a procédé à un regroupement des actions de la société de 4 600 307 061 actions à 460 030 actions avec une parité de 10 000 actions anciennes de 0,0001 € de valeur nominale contre une action d'une valeur nominale de 1 €, le capital social s'élève à 460 030 €, soit 460 030 actions d'une valeur nominale unitaire de 1 €. Ce regroupement d'actions avait comme objectif notamment d'améliorer l'image du cours de l'action, de réduire sa volatilité, de favoriser sa stabilisation, en cohérence avec la stratégie de développement du groupe.

- **Augmentation de capital par conversion d'OCEANE**

Plusieurs conversions d'OCEANE ont été réalisées en janvier et février 2024 pour un montant total brut de 2 215 k€ représentant l'émission de 353 904 actions nouvelles.

- **Augmentation de capital par offre au public d'un produit brut de près de 8 M€**

Début mars 2024, la Société a constaté la réalisation d'une augmentation de capital avec

maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires pour un montant brut de 7 990 079,50 euros par émission de 4 205 305 actions nouvelles émises au prix unitaire de 1,90 € dont 6.527.581,10 euros libérés en numéraire et 1 462 498,40 € libérés par compensation de créances.

En effet, parmi les garants qui s'étaient engagés à souscrire à l'opération figurait ESSI avec qui DBT a conclu un contrat de financement par tirages d'OCEANE en janvier 2022. L'engagement d'ESSI portait sur un montant total de 1 662,5 K€ dont 200 K€ en numéraire et 1 462,5 K€ par compensation de créance, cette créance étant relative au montant nominal des OCEANE que cet investisseur détenait au jour du lancement de l'augmentation.

Compte tenu de souscriptions recueillies (environ 1,4 M€) et des engagements de garantie qui ont été déclenchés afin d'atteindre la réalisation d'une augmentation de capital égal à 100% du montant envisagé, le produit net de l'augmentation de capital s'est élevé à environ 6,8 M€ représentant un apport de trésorerie d'environ 5,3 M€ compte tenu de l'engagement souscrit par ESSI et libéré par compensation de créance à hauteur d'environ 1,5 M€.

L'apport net de trésorerie sera utilisé à la fois au financement du réseau R3 et au financement du BFR en lien avec les anticipations de croissance de l'activité.

A l'issue de ces opérations, au 7 mars 2024, le capital social de la société s'élève à 5 019 239 €, divisé en 5 019 239 actions ordinaires de 1 € chacune. Il est inchangé depuis cette date.

#### **FAITS MARQUANTS DEPUIS LA CLOTURE DU 1<sup>er</sup> SEMESTRE 2024**

Néant.