

Rapport d'activité au 30 juin 2023

Comme annoncé en début d'exercice, la société évolue dans un contexte incertain marqué par une inflation du coût des composants intégrés dans les solutions connectées et une prudence accrue des Etablissements sur leurs investissements. Ces tendances ont pesé sur les résultats semestriels.

Pour 2023, Bluelinea confirme la priorité donnée à la consolidation des acquis en termes de parts de marché et de performances financières dans cet environnement économique tendu.

Données en k€ Normes comptables françaises	<u>S1 2022</u> <u>consolidé</u>	<u>S1 2023</u> <u>consolidé</u>	<u>Variation</u> <u>(en k€)</u>
Chiffre d'affaires	5 211	4 875¹	(336)
EBITDA²	322	(241)	(563)
Résultat d'exploitation	(398)	(1 159)	(761)
Résultat financier	(138)	(77)	+61
Résultat courant	(536)	(1 236)	(700)
Résultat exceptionnel	(86)	9	+95
Crédit d'Impôt Recherche	97	70	(27)
Résultat net	(525)	(1 157)	(632)

Analyse des résultats semestriels

Le chiffre d'affaires consolidé du 1^{er} semestre 2023 s'élève à 4 875 k€, contre 5 211 k€ durant la même période de 2022. Si l'activité B2C d'accompagnement à domicile continue à croître régulièrement (+5%), le pôle B2B connaît un contexte sectoriel pénalisant à court terme (-17%).

Dans ce contexte, la Société a veillé à garder sous contrôle ses charges externes et de personnel (en hausse mesurée de 8%). En parallèle, la hausse des prix des composants et une campagne de mise à niveau des dispositifs connectés a pesé sur la marge brute (-24%). L'EBITDA est pénalisé par ces éléments conjoncturels et ressort à -241 k€.

Après prise en compte de l'amortissement des frais de développement immobilisés, le résultat d'exploitation ressort à -1 159 k€ et le résultat net à -1 157 k€.

Analyse de la structure financière

La solide trésorerie en début d'exercice et une gestion financière stricte des ressources ont permis à Bluelinea d'avancer sereinement durant ce semestre. Les besoins de trésorerie nécessaires à l'activité sont ainsi en retrait de 13%, à 874 k€, et les besoins liés aux investissements ont diminué de 11% (hors impact des acquisitions au 1^{er} semestre 2022), à -1 486 k€.

En l'absence de nouveaux financements souscrits depuis le début de l'année, la trésorerie ressort à 2 220 k€ à fin juin 2023 pour des fonds propres de 3 145 k€ et une dette financière de 3 626 k€, composée essentiellement de prêts garantis par l'Etat et Bpifrance.

La Société estime ainsi disposer des ressources nécessaires pour financer son activité des 12 mois prochains.

¹ 4 865 k€ en donnée non audité publiée le 5 juillet 2023

² Résultat d'exploitation hors dotations aux amortissements et provisions, reprises sur provision, impôts et taxes

Evènements post-clôture

Données consolidées non auditées en k€ Normes comptables françaises	<u>T3 2022</u>	<u>T3 2023</u>	<u>Variation (en k€)</u>
Activité B2C – Senior & Domicile	1 475	1 434	(43)
Activité B2B – Établissements	1 043	806	(237)
Bluelinea	2 518	2 240	(278)

Le chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2023 ressort à 2 240 k€, contre 2 518 k€ au 3^{ème} trimestre 2022, et confirme la tendance observée depuis le début de l'année avant l'effet des mesures engagées.

Le pôle **Senior & Domicile**, regroupant l'activité B2C, renforce ses positions en France et a intégré le Top 3 sur le marché de la téléassistance avec désormais 64 608 familles et leurs aînés accompagnés à fin septembre 2023. La Société a lancé une nouvelle offre de Téléassistance Citoyenne & Mutualiste et a séduit 27 nouvelles villes depuis le début de l'année.

Le pôle **Établissements**, qui compte, 551 établissements équipés de l'offre **SERENEA®** à fin septembre, a lancé durant l'été une nouvelle formule locative sous la forme d'un **abonnement mensuel « tout compris »**. L'ambition est d'accompagner les nombreux établissements qui rencontrent des difficultés majeures à maintenir ou renouveler leurs matériels, afin de participer au bien-être des résidents et à l'amélioration de la qualité de services.