

## Rapport d'activité au 30 juin 2024

Malgré une saisonnalité moins favorable au 1<sup>er</sup> semestre et un recul conjoncturel de l'activité, Bluelinea est parvenu à générer un EBITDA à l'équilibre. Le 3<sup>ème</sup> trimestre 2024 marque un retour à la croissance avant la mise en œuvre de nouvelles initiatives autour des piliers de l'offre.

Données en k€ Normes comptables françaises	S1 2023 consolidé	S1 2024 consolidé	Variation (en k€)
Chiffre d'affaires	4 875	4 555	-320
EBITDA <sup>1</sup>	(241)	(10)	+231
Résultat d'exploitation	(1 159)	(1 117)	+42
Résultat financier	(77)	(126)	-49
Résultat courant	(1 236)	(1 243)	-7
Résultat exceptionnel	9	(26)	-35
Crédit d'Impôt Recherche	70	47	-23
Résultat net	(1 157)	(1 222)	-65

### Analyse des résultats semestriels

Le chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre 2024 ressort à 4 555 k€, contre 4 875 k€ au 1<sup>er</sup> semestre 2023, soit une variation de -7%. Après un 1<sup>er</sup> trimestre en croissance de +11%, le Groupe a subi l'attentisme marqué de l'ensemble des clients au 2<sup>ème</sup> trimestre 2024, dans un contexte électoral hors norme (enchaînement des élections européennes et législatives).

Dans ce cadre, Bluelinea a poursuivi son plan d'efficience, illustré notamment par une baisse de 16% des charges externes, afin de poursuivre l'amélioration structurelle de son EBITDA qui ressort proche de l'équilibre et en amélioration de 231 k€ par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2023.

Les investissements additionnels dans de nouvelles générations d'équipements, initiés en 2023, ont augmenté les dotations aux amortissements et provisions de sorte que le résultat d'exploitation progresse moins vite que l'EBITDA, à -1 117 k€ (+42 k€).

Après prise en compte des autres charges, dont les charges financières théoriques calculées sur la valeur des actions Bluelinea autodétenues, le résultat net ressort à un niveau comparable à celui de 2023, soit -1 222 k€.

### Analyse de la structure financière

Grâce à l'amélioration de son EBITDA et à une réduction de son besoin en fonds de roulement, l'activité de Bluelinea a généré un flux de trésorerie positif de 81 k€ contre une consommation de trésorerie de 873 k€ au 1<sup>er</sup> semestre 2023.

Les flux d'investissement, essentiellement constitués de la R&D capitalisée, et les remboursements de PGE ont été en grande partie compensés par un nouvel emprunt bancaire de 1 250 k€ souscrit en février 2024 de sorte que la trésorerie a baissé de seulement 199 k€ au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2024.

Ainsi, au 30 juin 2024, Bluelinea disposait d'une trésorerie de 811 k€ pour 1 461 k€ de fonds propres et 4 528 k€ de dettes financières, dont 46% à plus d'1 an. La Société estime ainsi être en mesure de pouvoir faire face à ses échéances financières au cours des 12 prochains mois.

<sup>1</sup> Résultat d'exploitation hors dotations aux amortissements et provisions, reprises sur provision, impôts et taxes

## Evènements post-clôture

<b>Données consolidées non auditées en k€ Normes comptables françaises</b>	<b>T3 2023</b>	<b>T3 2024</b>	<b>Variation (en k€)</b>	<b>Variation (en %)</b>
Activité B2C – Senior & Domicile	1 434	1 502	+68	+5%
Activité B2B – Établissements	806	842	+36	+4%
<b>Bluelinea</b>	<b>2 240</b>	<b>2 344</b>	<b>+104</b>	<b>+4%</b>

Après le trou d'air du 2<sup>ème</sup> trimestre 2024, Bluelinea retrouve le chemin de la croissance au 3<sup>ème</sup> trimestre avec un chiffre d'affaires en croissance de +4%, à 2 344 k€.

La croissance est homogène entre le pôle **Senior & Domicile**<sup>2</sup> (+5% et 66 677 familles et leurs aînés accompagnés, dont 1 071 de plus au cours du trimestre) et le pôle **Établissements**, dédié au déploiement de l'offre **Serenea**<sup>®</sup> en établissements (+4% pour 684 établissements connectés, dont 32 de plus au cours du trimestre).

## Perspectives

Afin de soutenir la croissance de ses 2 pôles d'activité au cours des prochains trimestres, Bluelinea a dévoilé 2 nouveaux offres baties autour de ses actifs stratégiques.

Le pôle B2C, constitué autour de la plateforme « HELP » disponible 24/7, déploie ainsi son expertise d'écoute et d'assistance psychologique pour prendre soin des salariés et assister le management au travers de la nouvelle offre **apiblue**. Cette offre, en cours de déploiement, accompagne d'ores et déjà plus de 3 000 salariés en entreprise.

Dans le même temps, le pôle B2B a décidé de décliner sa solution d'appel infirmier de nouvelle génération, **Serenea**<sup>®</sup>, sous la forme d'une offre dite « **Essentielle** » pour s'adapter à la crise économique et sociale sans précédent que traverse le secteur de l'hébergement des personnes âgées. Ainsi, plus besoin de subventions ou d'investissements massifs pour accéder à **Serenea**<sup>®</sup>, l'offre sans équivalent développée par Bluelinea.

<sup>2</sup> Hors abonnés à la nouvelle offre apiblue