

## BALYO annonce ses résultats semestriels 2024

- Chiffre d'affaires du S1 2024 à 13,8 M€, en baisse de -7%
- Carnet de commandes<sup>1</sup> à 17,9 M€ au S1 2024, +73% vs. S1 2023
- Marge brute en repli à 21%, contre 41% au S1 2023
- Avec une position de trésorerie<sup>2</sup> de 4,7 M€ au 30 juin 2024 et les prévisions de commandes actuelles pour le S2, la visibilité financière de la Société s'étend jusqu'à fin novembre 2024
- Une Assemblée Générale ordinaire et extraordinaire se tiendra le 23 octobre 2024 en vue de proposer une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription<sup>3</sup>

Arcueil, France, le 26 septembre 2024, 17h45 CEST - BALYO (FR0013258399, Mnémonique : BALYO, éligible PEA-PME), leader technologique dans la conception et le développement de solutions robotisées innovantes pour les chariots de manutention, annonce aujourd'hui ses résultats du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice 2024, arrêtés par le Conseil d'administration du 26 septembre 2024.

**Pascal Rialland, Président-Directeur Général de BALYO**, commente : « *Les résultats du premier semestre 2024 ont été marqués par une dynamique des Ventes Directes plus lente que prévue, lesquelles étaient nécessaires afin de compenser la fin des engagements de commandes de la part de Linde Material Handling. Les prises de commandes ont néanmoins été en grande partie réalisées en direct, celles-ci représentant 68% du total des commandes reçues, et nos ventes ont été soutenues principalement par le marché américain. Cependant, le déploiement de nos forces de vente conjointement à la dépréciation des stocks et le mix produits défavorable au 1<sup>er</sup> semestre ont généré des coûts plus importants par rapport au 1<sup>er</sup> semestre de l'an dernier, impactant le revenu opérationnel généré sur la période. Dans le même temps, compte tenu de notre position de trésorerie actuelle, nous avons récemment annoncé notre intention de lancer une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription à hauteur de 36 M€, qui sera soumise à l'Assemblée Générale se tenant le 23 octobre. L'objectif de cette opération est double : renforcer notre bilan et étendre le besoin en trésorerie de BALYO au cours des 12 mois suivant la mise en œuvre de l'opération pour continuer à soutenir notre dynamique commerciale. L'ensemble de nos équipes reste mobilisé pour maintenir cette dynamique commerciale et veiller au contrôle des coûts afin de préserver notre position de trésorerie.* »

### Activité du premier semestre 2024

Comme précédemment annoncé, BALYO a enregistré un chiffre d'affaires de 8,5 M€ au 2<sup>ème</sup> trimestre 2024, comparé aux 7,6 M€ au T2 2023, en hausse de 12%. Au total, le chiffre d'affaires pour le premier semestre 2024 s'établit à 13,8 M€, en légère baisse de 7% par rapport au premier semestre 2023.

Pour rappel, le chiffre d'affaires du premier semestre 2023 avait bénéficié du contrat d'engagement de commande de Linde Material Handling. Par région, une activité plus faible a été observée dans la région EMEA au premier semestre 2024, où BALYO a réalisé un chiffre d'affaires de 5,9 M€, en baisse de -45%. Les ventes aux États-Unis et dans la région APAC ont

<sup>1</sup> Le carnet de commandes fait référence à l'ensemble des commandes projets reçues mais non encore livrées. Le carnet de commandes de BALYO évolue tous les trimestres suite à la prise en compte des nouvelles commandes, du chiffre d'affaires réalisé sur les projets pendant la période et de modifications ou d'annulations éventuelles de commandes.

<sup>2</sup> Cette position de trésorerie correspond au poste « Trésorerie et équivalents de trésorerie » dans les états financiers consolidés.

<sup>3</sup> « [BALYO annonce la tenue d'une Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire le 23 octobre 2024 en vue d'une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription](#) », le 9 septembre 2024

quant à elles respectivement progressé de +103%, à 6,6 M€, et +54%, à 1,2 M€, au premier semestre 2024.

Après intégration des nouvelles commandes, le carnet de commandes s'établit à 17,9 M€ au 30 juin 2024, en forte croissance par rapport à 10,3 M€ au 30 juin 2023. La dynamique commerciale de BALYO est portée principalement par une hausse de 69% des prises de commandes par rapport au deuxième trimestre 2024, s'élevant à 5,5 M€ à fin juin 2024. La répartition géographique montre une croissance importante du carnet de commandes aux États-Unis (+215%) et dans la région APAC (+116%), tandis que l'activité en EMEA affiche un léger repli.

Au cours de la période, les prises de commandes directes représentaient 68% de la totalité des commandes reçues, contre 24% à la fin du T2 2023, un niveau de performance sensiblement proche des ambitions de la Société.

## Résultats financiers du premier semestre 2024\*

En millions d'euros	S1 2024	S1 2023	Évolution
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>13,79</b>	<b>14,89</b>	<b>-7%</b>
Coûts des ventes	-10,84	-8,76	+24%
<b>Marge brute</b>	<b>2,94</b>	<b>6,13</b>	<b>-52%</b>
<b>Taux de marge brute</b>	<b>21%</b>	<b>41%</b>	<b>-20 pts</b>
Recherche et Développement	-2,77	-2,36	+17%
Ventes et Marketing	-1,90	-1,78	+7%
Frais généraux	-4,11	-3,72	+11%
Paielements en actions	-	-0,11	-
Autres charges et produits opérationnels	-1,16	-	-
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>-7,01</b>	<b>-1,85</b>	<b>-279%</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>-0,39</b>	<b>-0,54</b>	<b>-28%</b>
<b>Résultat net</b>	<b>-7,40</b>	<b>-2,43</b>	<b>-205%</b>
<b>Position de trésorerie au 30 juin</b>	<b>4,73</b>	<b>2,16</b>	

\*Les procédures d'examen par les Commissaires aux comptes et le rapport afférent sont en cours de finalisation.

Au premier semestre 2024, la marge brute s'établit à 2,9 M€, en repli de -52% par rapport au premier semestre 2023. BALYO a enregistré des coûts de ventes plus importants dus à un mix produits défavorable et une dépréciation exceptionnelle sur les stocks de composants et de batteries s'élevant à 0,6 M€ du fait de leur obsolescence. En conséquence, le taux de marge brute passe à 21% au 30 juin 2024 contre 41% au 30 juin 2023.

Les charges d'exploitation ressortent à 9,95 M€, en hausse de 25%, en raison des dépenses plus importantes de R&D (+17%), de ventes et marketing (+7%) et de frais généraux (+11%). Cette augmentation est due à une hausse des charges de personnel et de la participation de BALYO aux grands salons considérés comme essentiels pour étendre la présence de la Société aux États-Unis.



Après prise en compte de ces éléments, la perte opérationnelle sur la période s'élève à -7 M€, comparé à -1,9 M€ au premier semestre 2023.

La perte financière ressort à -0,4 M€, contre -0,5 M€ au 30 juin 2023, impactée principalement par la juste-valeur des obligations convertibles.

Au total, le résultat net du premier semestre 2024 s'élève à -7,4 M€, contre -2,4 M€ pour le premier semestre 2023.

Au 30 juin 2024, BALYO compte 169 employés, contre 155 à fin décembre 2023.

### Situation financière et perspectives

Au 30 juin 2024, la position de trésorerie<sup>2</sup> de BALYO s'élevait à 4,7 M€, contre 8,6 M€ au 31 décembre 2023. Au regard de la position de trésorerie de la Société en date du 30 juin 2024, des prises de commandes fermes, du niveau du carnet de commandes<sup>1</sup> et des prévisions actuelles, et du report des échéances de paiement consenties à BALYO par l'un de ses principaux fournisseurs initialement prévues à fin 2024 à 2025, BALYO dispose des moyens financiers nécessaires au financement de ses activités jusqu'à fin novembre 2024.

Au 24 septembre 2024, la position de trésorerie<sup>2</sup> de BALYO s'élevait à 2,4 M€. La Société estime qu'elle devrait continuer à générer des pertes à court et à moyen termes et que sa situation de trésorerie au 24 septembre 2024 ne sera donc pas suffisante pour couvrir les besoins opérationnels des 12 prochains mois après cette date. En conséquence, il existe une incertitude sur la capacité de BALYO à assurer sa continuité d'exploitation sur les 12 prochains mois.

Compte tenu des éléments mentionnés ci-dessus, le 9 septembre 2024, BALYO a annoncé son intention de procéder à une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription de 36 M€ (l'« **Augmentation de Capital** »). Une Assemblée Générale ordinaire et extraordinaire se tiendra le 23 octobre 2024, afin d'approuver la délégation au Conseil d'administration en vue de permettre à la Société de réaliser l'Augmentation de Capital envisagée. Cette Augmentation de Capital a pour objectif de renforcer le bilan de BALYO et de satisfaire ses besoins de trésorerie au cours des 12 mois suivant la réalisation de l'opération.

L'Augmentation de Capital envisagée est soumise à (i) l'approbation par l'Assemblée Générale d'une délégation financière accordée au Conseil d'administration, et (ii) l'obtention du visa de l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** ») sur le prospectus relatif à l'Augmentation de Capital.

Sous réserve du respect des conditions mentionnées ci-dessus, SoftBank Group ( « **SoftBank** » par l'intermédiaire de SVF II Strategic Investments AIV LLC ( « **SSI AIV** »), le principal actionnaire de la Société), prévoit de (x) souscrire à l'Augmentation de Capital au prorata de sa détention d'environ 80% suite à la conversion partielle des obligations convertibles de la Société émises au profit de SSI AIV et (y) dans le cas où des actions resteraient non souscrites à l'issue de la période de souscription, SSI AIV est disposé à souscrire à ces actions, jusqu'à 100% de l'offre. Les souscriptions de SSI AIV seraient partiellement effectuées par compensation des montants dus à SoftBank à cette date au titre (i) du prêt d'actionnaire conclu le 21 mars 2024<sup>4</sup> (environ 13,2 M€), et (ii) d'une partie des obligations convertibles émises par la Société et souscrites par SSI AIV le 14 juin 2023<sup>5</sup> (environ 2,7 M€). SoftBank a indiqué son intention, après la réalisation de l'Augmentation de Capital, de maintenir la Société cotée pour une période d'au moins 12 mois.

<sup>4</sup> Voir termes et conditions dans la section « [Documentation](#) »

<sup>5</sup> « [Projet d'offre publique d'achat de SoftBank Group visant à acquérir les actions de Balyo](#) », le 14 juin 2023



Les conditions financières de l'Augmentation de Capital seront déterminées sur la base des conditions de marché alors applicables.

Au cours des prochaines semaines, BALYO veillera à travailler au rebond de sa dynamique commerciale, en s'appuyant sur son modèle de ventes en direct, et à maintenir un contrôle strict de ses coûts afin de préserver sa position de trésorerie.

### Rapport financier semestriel 2024

BALYO mettra à la disposition du public et déposera auprès de l'Autorité des Marchés Financiers son rapport financier semestriel au 30 juin 2024 dans les délais légaux. Le rapport financier semestriel sera disponible d'ici le 30 septembre 2024 sur le site Internet de BALYO à l'adresse [www.balyo.com](http://www.balyo.com), dans la rubrique « [Documentation](#) ».

\*\*\*

**Prochaine annonce financière de BALYO** : chiffre d'affaires du T3 2023, le 24 octobre 2024, après clôture des marchés.

### A propos de BALYO

Dans le monde entier, les hommes méritent des emplois enrichissants et créatifs. Chez BALYO, nous pensons que les mouvements de palettes chez les industriels et sites de fabrication devraient être confiés à des robots entièrement autonomes. Pour concrétiser cette ambition, BALYO transforme des chariots de manutention manuels en robots autonomes, grâce à sa technologie propriétaire Driven by Balyo™. Notre système de géo-navigation permet aux véhicules équipés de se localiser et de naviguer en totale autonomie à l'intérieur des bâtiments, sans nécessiter d'infrastructure supplémentaire. Pour accélérer la conversion du marché de la manutention vers l'autonomie, BALYO a conclu deux partenariats mondiaux avec Kion Group AG (maison mère de la société Fenwick-Linde) et Hyster-Yale Group. Une gamme complète de robots, disponibles dans le monde entier, a été développée pour la quasi-totalité des applications traditionnelles de stockage : robots-tracteurs, -transpalettes, -gerbeurs, -mât rétractable et - VNA. BALYO et ses filiales à Boston et Singapour servent des clients en Amérique, en Europe et en Asie-Pacifique. La société est cotée sur Euronext depuis 2017 et son chiffre d'affaires a atteint 26,7 millions d'euros en 2023. Pour plus d'informations, visitez [www.balyo.com](http://www.balyo.com),

### CONTACTS

BALYO  
[investors@balyo.com](mailto:investors@balyo.com)

NewCap  
Communication financière et Relations  
Investisseurs  
Thomas Grojean / Aurélie Manavarere  
Tél : +33 1 44 71 94 94  
[balyo@newcap.eu](mailto:balyo@newcap.eu)

