



BALYO annonce ses résultats annuels 2023

- Chiffre d'affaires 2023 à 26,7 M€, +10% vs. 2022
- Prises de commandes 2023 en croissance de +39% vs. 2022, à 36,1 M€
- Hausse des ventes directes à 58% des prises de commandes 2023 vs. 37% en 2022
- Forte progression du carnet de commandes¹ à 21,9 M€, +73% vs. 2022
- Baisse de la marge brute à 35%, contre 43% en 2022
- Mise en place d'un prêt d'actionnaire de 12 M€ permettant d'étendre la visibilité financière

Arcueil, France, le 21 mars 2024, 17h45 CET – 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 annuels 2023, arrêtés par le Conseil d'administration du 18 mars 2024.

Pascal Rialland, Président Directeur Général de BALYO, déclare : « Les résultats 2023 démontrent la résilience du modèle de BALYO qui sont marqués par un rebond de la dynamique commerciale avec une progression du chiffre d'affaires de +10% et une baisse de la marge brute en raison de la part importante des ventes de projet en direct par rapport aux ventes de kits auprès des OEM. L'essentiel de nos ressources a été focalisé sur la transition du nouveau modèle d'affaires de la Société en ventes directes visant à assurer son autonomie commerciale. Avec 58% de prises de commandes effectuées en direct en 2023, BALYO est proche d'atteindre l'objectif de 65% annoncé il y a un an. L'autre fait majeur de l'exercice écoulé concerne la recherche de financements pour sécuriser le développement de la Société. Dans ce contexte, BALYO a accueilli SoftBank Group à son capital, en qualité d'actionnaire majoritaire. BALYO vient également d'obtenir de son actionnaire majoritaire un prêt d'actionnaire de 12 M€ au cours du mois de mars 2024 lui permettant d'étendre sa visibilité financière. L'année 2024 devrait ainsi permettre à BALYO de poursuivre ses ambitions commerciales, sous l'impulsion de la croissance des ventes en direct, tout en veillant au maintien d'une discipline très stricte de ses coûts pour préserver sa trésorerie ».

Résultats annuels 2023*

En millions d'euros	2023	2022	Evolution
Chiffre d'affaires	26,67	24,14	+10%
Coûts des ventes	-17,38	-13,79	+26%
Marge brute	9,28	10,35	-10%
Taux de marge brute	35%	43%	-19%
Recherche et Développement	-4,35	-4,55	-4%
Ventes et Marketing	-2,99	-2,91	+3%

¹ Le carnet de commandes fait référence à l'ensemble des commandes projets reçues mais non encore livrées. Le carnet de commandes 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 l'annulation de commandes.



Frais généraux	-7,12	-7,12	-
Paiements en actions	-0,11	-0,24	-54%
Autres charges et produits opérationnels non-courants	-2,71	-	-
Résultat opérationnel	-8,00	-4,45	-80%
Résultat financier	-1,73	-0,11	n.s.
Résultat net	-9,76	-4,56	-114%
Position de trésorerie au 31 décembre	8,6	8,2	

* Les procédures d'examen ont été effectuées par les commissaires aux comptes et le rapport afférent est en cours d'émission.

En 2023, BALYO a enregistré un chiffre d'affaires en croissance de +10%, à 26,7 M€. Cette croissance a été alimentée par la reprise de l'activité en APAC (+426%) et la croissance des ventes aux Etats-Unis (+17%).

En termes de dynamique commerciale, les prises de commandes 2023 progressent de +39% pour atteindre 36,1 M€. BALYO a signé une commande significative de 7,8 M\$ aux Etats-Unis au quatrième trimestre lui permettant d'enregistrer un fort rebond des prises de commandes en 2023. Au total, 58% des commandes 2023 ont été réalisées en ventes directes contre 37% en 2022.

Le carnet de commandes s'établit à 21,9 M€ au 31 décembre 2023, en croissance de 73% sur l'exercice, avec une croissance notable aux Etats-Unis et dans la région Asie-Pacifique.

Au cours de l'exercice 2023, les coûts des ventes ont progressé de 3,6 M€ à 17,4 M€. Cette augmentation fait ressortir une marge brute de 9,3 M€, par rapport à 10,3 M€ en 2022. Le taux de marge brute 2023 est en retrait à 35%, contre 43% en 2022. L'augmentation des coûts est d'une part liée au changement de modèle de vente (ventes de projets incluant des chariots de base), et d'autre part relative aux coûts d'exécution plus élevés que prévu en raison notamment de la sous-traitance.

Les charges opérationnelles s'élèvent à 17,3 M€, en hausse de +17% par rapport à 2022. Les dépenses opérationnelles courantes (R&D, Ventes et Marketing, frais généraux) sont quasi-stables démontrant la bonne capacité de BALYO à maîtriser sa structure de coûts. La Société a néanmoins enregistré d'autres produits et charges opérationnels non-courants pour un montant total de 2,7 M€, en partie liés à l'OPA réalisée par SoftBank Group sur les actions de BALYO.

Après prise en compte de ces éléments, la perte opérationnelle ressort à -8,0 M€, contre -4,5 M€ en 2022. Au total et après intégration du résultat financier de -1,7 M€, la perte nette 2023 s'établit à -9,8 M€.

A fin décembre 2023, BALYO compte 169 employés, contre 146 employés au 31 décembre 2022.

Situation financière et perspectives

Au 31 décembre 2023, la position de trésorerie de BALYO s'établissait à 8,6 M€. Suite à l'accord conclu au mois de juin 2023 avec ses créanciers seniors concernant l'extension de ses financements existants pour lesquels la Société n'était pas en capacité d'honorer les échéances de paiement, BALYO avait obtenu une franchise de paiement jusqu'au 31 décembre 2023.

Afin d'étendre sa visibilité financière, BALYO a conclu un Accord de Prêt d'Actionnaire (*Shareholder Loan Agreement*) avec SoftBank Group Corp., son actionnaire majoritaire, pour un montant total pouvant aller jusqu'à 12 M€. Les termes et conditions de ce prêt d'actionnaire, qui sont décrits



plus en détail dans l'avis publié sur le site de BALYO², ont été approuvés par le Conseil d'administration du 18 mars 2024.

Compte tenu de sa position de trésorerie à la date de publication de ce communiqué et après prise en compte des émissions résiduelles d'obligations convertibles auprès de SoftBank Group (sous réserve du respect des conditions requises), du report d'échéances de paiement à 2024 consenties à BALYO par l'un de ses principaux fournisseurs, l'enregistrement d'une commande de 7,8 M\$ ayant donné lieu à un versement d'acompte de 50% de ce montant fin 2023, et le prêt d'actionnaire pouvant aller jusqu'à 12 M€ consenti à la Société par SoftBank Group Corp. (soumis au respect de certains covenants et pouvant être remboursé par compensation de créances dans le cadre d'une augmentation de capital), BALYO est désormais confiant pour assurer le financement de ses activités.

Prochaine communication financière BALYO : chiffre d'affaires du T1 2024, le 23 avril 2024 après clôture de la bourse.

À 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.

CONTACTS

BALYO
investors@balyo.com

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



² Disponible sur le site investisseurs de BALYO, section « [Documentation](#) »