



## RÉSULTATS DU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2013

Rennes, le 24 septembre 2013, 08h00 - Astellia, spécialiste des solutions de monitoring pour l'optimisation de la performance des réseaux de téléphonie mobile et de l'expérience des abonnés, annonce ses résultats consolidés du 1<sup>er</sup> semestre 2013. Le chiffre d'affaires à 12,9 M€ recule de 28 % sous l'effet d'un décalage de déploiements par plusieurs clients, ce qui affecte la rentabilité de la période mais ne remet pas en cause le dynamisme d'Astellia illustré par le niveau de commandes record, à 22,4 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2013.

Comptes consolidés audités en K€	S1 2012	S2 2012	FY 2012	S1 2013	Var. (S1 / S1)	Var. (S1 / S2)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>17 974</b>	<b>24 186</b>	<b>42 160</b>	<b>12 903</b>	<b>-28%</b>	<b>-47%</b>
<i>dont France</i>	2 561	3 614	6 175	3 039	+19%	-16%
<i>dont International</i>	15 413	20 572	35 985	9 864	-36%	-52%
<i>Production stockée et immobilisée</i>	3 589	3 035	6 624	4 158	+16%	+37%
<i>Achats consommés</i>	-2 327	-2 218	-4 545	-2 045	-12%	-8%
<i>Charges externes</i>	-6 861	-7 310	-14 171	-7 531	+10%	+3%
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>12 375</b>	<b>17 693</b>	<b>30 067</b>	<b>7 485</b>	<b>-40%</b>	<b>-58%</b>
<i>Charges de personnel</i>	-8 849	-10 285	-19 134	-10 656	+20%	+4%
<i>Impôts et taxes</i>	-1 190	-1 064	-2 254	-619	-48%	-42%
<i>Autres -/+ d'exploitation</i>	-143	-41	-184	-76	-47%	+85%
<i>CIR</i>	1 025	907	1 932	1 196	+17%	+32%
<b>EBITDA</b>	<b>3 218</b>	<b>7 211</b>	<b>10 429</b>	<b>-2 670</b>	<b>NS</b>	<b>NS</b>
<b>EBIT</b>	<b>149</b>	<b>3 778</b>	<b>3 927</b>	<b>-6 895</b>	<b>NS</b>	<b>NS</b>
Résultat financier	289	-598	-309	227	-21%	-138%
Résultat exceptionnel	-1	59	58	118	NS	NS
IS hors crédit d'impôt	229	-785	-555	2 536	+1007%	-423%
<b>Résultat net</b>	<b>667</b>	<b>2 455</b>	<b>3 121</b>	<b>-4 014</b>	<b>-702%</b>	<b>-264%</b>

**Le chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre 2013** généré à l'international représente 76% du chiffre d'affaires du Groupe, soit 9,9 M€. Le recul de 36% sur la période traduit les reports de déploiements non inhérents à Astellia et concernant des clients d'Amérique du Nord, du Moyen-Orient et d'Afrique. Inversement, le chiffre d'affaires généré en Europe est porté par les contrats signés en 2012. Les commandes à l'international ont notamment été soutenues par l'important contrat signé avec un opérateur leader aux Philippines qui devrait se traduire par une progression significative du chiffre d'affaires en Asie-Pacifique.

En France, le chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre 2013 progresse de 19%, à 3,0 M€, soit 24% du chiffre d'affaires total. Les bonnes relations historiques avec les opérateurs français se sont poursuivies et Astellia a été confirmé comme partenaire stratégique du groupe Orange. Parallèlement Bouygues Telecom a choisi d'expérimenter en 2013 la nouvelle solution de monitoring Nova avec pour objectif d'assurer la qualité de service de son réseau 4G.

**Le décalage des déploiements impacte fortement les résultats** du semestre même si les charges sont en faible augmentation. Par rapport au 2<sup>ème</sup> semestre 2013, les charges externes progressent de 3% et traduisent exclusivement une hausse de la sous-traitance R&D (+18% par rapport au 2<sup>ème</sup> semestre 2012). Les charges de personnel suivent la même tendance à +4% en séquentiel. Les effectifs au 30 juin 2013 sont de 318 contre 302 au 31 décembre 2012 à périmètre comparable ; l'essentiel des embauches concerne les départements dédiés à l'accompagnement des clients.

**Les efforts de R&D sont restés soutenus sur la période** : le développement de la nouvelle architecture logicielle (Nova), le LTE, le monitoring de bout en bout (*end to end*) et les capacités de CEM qui sont déjà plébiscités par les opérateurs ont représenté l'essentiel des investissements et se traduisent par l'augmentation du Crédit d'Impôt Recherche.

La variation du résultat financier reflète le retraitement des écarts de conversion au 30 juin avec un effet de change favorable par rapport au 31 décembre 2012 et le montant d'IS hors crédit d'impôt traduit l'activation du déficit fiscal.

**Bilan et trésorerie** : Au 30 juin 2013, le total du bilan s'élève à 49,5 M€ (contre 52,9 M€ au 31/12/2012). Les fonds propres, à 23,6 M€ (contre 28,1 M€ au 31/12/2012) représentent 48% du total du bilan. Les dettes financières sont de 2,7 M€ (contre 2,5 M€ au 31/12/2012) et représentent principalement le financement des opérations courantes d'investissements et un prêt OSEO (BPI France) à taux zéro de financement de l'innovation. Les produits constatés d'avance sont de 13,0 M€ (contre 9,5 M€ au 31/12/2012). A l'actif, le poste clients représente 19,3 M€ (contre 25,6 M€ au 31/12/2012) et les stocks 4,1 M€ (contre 2,4 M€ au 31/12/2012). Au 30/06/2013, la trésorerie disponible est de 11,5 M€ (contre 14,0 M€ au 31/12/2012).

## Perspectives 2013

Pour les mois à venir, Astellia attend que les décalages de livraisons du 1<sup>er</sup> semestre soient rattrapés. Le déploiement d'un important contrat en Amérique du Nord qui reste incertain sera clé pour permettre de rétablir la profitabilité au 2<sup>ème</sup> semestre.

Au-delà de ce contretemps, le rythme des prises de commandes de juillet et août a été favorable et permet à Astellia de poursuivre sereinement sa stratégie de conquête commerciale et sa feuille de route technologique. Le carnet de commandes s'établit à un niveau record de 35 M€ comparé à 23 M€ au 30 juin 2012.

En 2013, Astellia se focalise plus spécifiquement sur :

- Des zones d'expansion prioritaires à l'international afin de (i) poursuivre le développement en Amérique du Nord et en Europe, (ii) maintenir son leadership en Afrique et au Moyen-Orient et, (iii) saisir de nouvelles opportunités dans la région Asie-Pacifique.
- La poursuite de ses relations avec ses clients historiques en France soutenue notamment par les dernières générations de solutions dédiées à la transition et au déploiement des réseaux 4G.
- La mise en œuvre de partenariats commerciaux et technologiques et de projets coopératifs qui lui permettent d'optimiser son portefeuille de solutions.

## Agenda financier

**MidCap Event (Palais Brongniart) : 2 et 3 octobre 2013**

Chiffre d'affaires 2013 : 11 février 2014

Résultats annuels 2013 : 26 mars 2014

### A propos d'Astellia (FR0004176535 – ALAST – [www.astellia.com](http://www.astellia.com))

Astellia est spécialisée dans la conception, la fabrication et la commercialisation de solutions (équipements, logiciels et services) de monitoring pour l'optimisation de la performance des réseaux de téléphonie mobile et de l'expérience des abonnés (QoE - Qualité d'expérience). Présente auprès de plus de 200 opérateurs télécoms et équipementiers, Astellia fait partie des premiers acteurs mondiaux dans sa spécialité. Avec des bureaux en France, aux Etats-Unis, en Asie, au Moyen Orient, en Inde, en Amérique Latine et en Afrique, l'offre d'Astellia est commercialisée dans plus de 80 pays.

Astellia, cotée sur Alternext, est qualifiée Entreprise Innovante par BPI France (OSEO) et a été plusieurs fois primée pour sa croissance, sa stratégie d'innovation et ses performances internationales (Prix de l'entreprise internationale et de l'innovation dans le cadre du prix de l'entrepreneur Ernst & Young pour le Grand Ouest, Prix de l'ambition du palmarès Grand Ouest, dans la catégorie Croissance, attribué par la Banque Palatine, Prix de la Performance du journal Les Echos dans la catégorie Export).

### Contacts



**Christian QUEFFELEC**  
Président Directeur Général

Tel.: +33 (0)2 99 04 80 60 - [bourse@astellia.com](mailto:bourse@astellia.com)

**CALYPTUS**

**Marie CALLEUX**

Communication Financière

Tel.: +33 (0)1 53 65 68 68 - [astellia@calyptus.net](mailto:astellia@calyptus.net)