



COMMUNIQUE

Toulouse, le 22 janvier 2013

DIFFUSION IMMEDIATE

ALPHA MOS – RESULTATS ANNUELS 2011/2012 & CHIFFRE D’AFFAIRES 1^{ER} TRIMESTRE 2012/2013

Le Conseil d’Administration d’ALPHA MOS (EuroNext Paris – Eurolist C ISIN FR0000062804 ALM) s’est réuni le 22 janvier 2013 sous la présidence de M. Jean-Christophe MIFSUD pour arrêter les comptes de l’exercice clos le 30 Septembre 2012.

Sur la période, ALPHA MOS a réalisé un chiffre d’affaires hors taxes de 8,58 Millions d’Euros, en diminution de 13,5% par rapport à l’exercice précédent.

Le carnet de commandes s’établissait au 30 septembre 2012 à 1,8 M€, compte tenu de l’exécution progressive du contrat Perséides (Thalès/DGA). Dans ce montant, le carnet de commandes des instruments représentait 1,17 M€ contre 0,7 M€ au 30 septembre 2011.

La diminution de l’activité sur la période, commentée dans le communiqué du 15 novembre 2012, conjuguée à des charges de fonctionnement initialement dimensionnées pour une progression de l’activité, a entraîné, malgré les mesures de redressement prises en cours d’exercice, une perte nette, part du groupe, de 2,46 M€.

En application de la recommandation AMF du 5 février 2010, il est précisé que les procédures d’audit sur les comptes consolidés ont été effectuées. Le rapport de certification est en cours d’émission.

1/ COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Données en Milliers d’euros	Exercice 2011/2012	Exercice 2010/2011
Produits des activités ordinaires consolidées	8.589	9.926
Autres produits des activités courantes	985	296
Excédent Brut d’exploitation	- 1 782	- 633
Résultat opérationnel courant	-2 375	- 753
Résultat opérationnel	- 2 426	- 729
Résultat net part du groupe	- 2 462	- 763

Les principaux éléments significatifs de l'évolution du compte de résultat sont les suivants :

- La progression des autres produits d'activités courantes enregistre l'impact du Crédit d'impôt Recherche. Sur l'exercice, Alpha MOS a enregistré un produit de Crédit d'Impôt Recherche de 933 K€ dont 387 K€ afférents aux années civiles 2009 et 2010 au titre d'un demande rectificative auprès du Trésor Public.
- La marge brute sur achats (hors produits des activités courantes et variation des stocks de produits finis – production stockée et immobilisée) s'établit à 58,4 % contre 63,2 % au titre de l'exercice précédent. Cette évolution résulte notamment de l'évolution du mix produit et de charges exceptionnelles sur stocks.
- Les charges de personnel progressent de 8,1 % à 4,9 M€ sous l'effet des embauches réalisées au cours de l'exercice précédent. Sur l'exercice, l'effectif a été ramené de 84 à 77 collaborateurs. La charge est de 2,3 M€ au second semestre (contre 2,6 au premier semestre).
- Les autres charges externes demeurent stables à 3,2 M€. Il est rappelé que la structure du Groupe (Filiales aux Etats-Unis, au Japon et en Chine, bureau en Inde) a un impact sur les coûts de structure rapportés à la taille de l'activité.
- Les dotations aux amortissements et variation nette des provisions s'établissent à 592 K€ (contre 120 K€) sous l'effet de l'accroissement de la base d'immobilisations amortissables (Frais de R&D immobilisés en application de IAS 38 – reclassement des matériels pilotes et prototypes de Stocks à Immobilisations). Par ailleurs, un projet de recherche immobilisé a été abandonné et totalement amorti.

Le Groupe a poursuivi ses efforts de Recherche & Développement qui représentent une charge (avant immobilisation et effet du CIR) de 1,69 M€ soit 19,7 % du chiffre d'affaires (contre 1,54 M€ en 2010/2011 – 15,5 % du chiffre d'affaires)¹.

2/ BILAN CONSOLIDE

Les principaux postes du Bilan évoluent comme suit :

Données en Milliers d'euros	Exercice 2011/2012	Exercice 2010/2011
Capitaux propres	1 523	4 012
Provisions Risques et charges	234	145
Passifs financiers à Long terme	1 456	392
Actifs non courants	1 799	1 904
Actifs courants	5 271	5 059
Passifs courants non financiers	3 636	3 714
Trésorerie nette des passifs financiers à court terme	- 220	+ 1 300

Le bilan consolidé enregistre principalement l'effet de la perte de l'exercice :

- Malgré la poursuite des immobilisations des frais de R&D éligibles (IAS38), les actifs non courants diminuent, sous l'effet du déblocage d'une immobilisation financière (100 K€) et de l'amortissement croissant des immobilisations.
- Les passifs financiers à long terme intègrent les financements mis en place en cours d'exercice détaillés ci-après (§3 – Financement)

¹ Rémunération du personnel employé à ces activités, dépenses de fonctionnement directes (hors affectation de frais administratifs indirects) associés (études, prestations, petit matériel)

- Dans les actifs courants, les stocks et en-cours diminuent fortement (1,1 M€ contre 1,7 M€), les postes clients augmentent légèrement (2,3 M€ contre 2,1 M€). Les autres actifs courants (1,8 M€ contre 1,2 M€) comprennent la créance de Crédit d'Impôt Recherche à la fin de l'exercice (1 M€).
- La perte de l'exercice s'est traduite par une diminution de la trésorerie. Au 30 septembre 2012, la trésorerie s'élevait à 564 K€ (contre 1.438 K€) tandis que les passifs financiers à court terme étaient de 784 K€ (contre 138 K€).

3/ FINANCEMENT DE L'ACTIVITE

Au cours de l'exercice, le groupe a mis en place plusieurs moyens de financement :

- Total Développement Régional : Prêt de 300 K€ sur 5 ans souscrit en juin 2012 amortissable mensuellement avec un différé de 24 mois. Ce concours a été débloqué à hauteur de 200 K€, le solde pouvant être tiré moyennant la réalisation d'un ensemble de conditions liées à un programme de développement avant le 31 décembre 2014.
- OSEO : Prêt PTZ Innovation de 480 K€ sur 26 trimestres souscrit en juillet 2012 amortissable trimestriellement avec un différé de 11 trimestres. Ce prêt a pour objet le financement d'un programme de développement technique.
- OSEO : Prêt Export de 150 K€ sur 6 ans souscrit en janvier 2012 amortissable trimestriellement avec un différé d'un an.
- En préfinancement des dépenses couvertes par un contrat d'assurance prospection pour l'Amérique Latine, Alpha Mos a souscrit en juin 2012 un crédit auprès de BNP Paribas d'un montant de 250 K€ à échéance du 30 juin 2013. Ce concours est amortissable en totalité à l'échéance.
- Enfin, Alpha Mos S.A. a conclu un contrat d'affacturage lui permettant de mobiliser les créances résultant de ventes d'équipement ou de prestations à ses clients, tant en France qu'à l'étranger. Au 30 septembre 2012, Alpha Mos bénéficiait à ce titre d'un financement de 139 K€.

4/ FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice écoulé, le Groupe a diffusé son nouvel équipement Héraclès 2 (chromatographe rapide avec nez électronique) et enregistré les premières ventes de son analyseur d'images IRIS.

Les développements sur le programme liant Alpha Mos à Thalès et à la DGA se sont poursuivis, l'achèvement étant prévu au cours de l'exercice 2012/2013.

Un nouveau système informatique (E.R.P.) a été déployé en cours d'exercice; par ailleurs, la société a réorganisé ses équipes afin de diminuer ses frais de fonctionnement sur le 2^{ème} semestre 2012.

5/ EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Afin de financer son besoin en fonds de roulement, la société a procédé au cours du 4^{ème} trimestre 2012 à la mobilisation de la créance de Crédit d'Impôt Recherche afférente à l'année civile 2011 auprès d'OSEO. Elle bénéficie à ce titre d'une ligne de financement d'un montant de 598 K€.

Par ailleurs, la société a conclu 2 contrats de participation à des projets de recherche coopérative pluri-annuelle (Open Food System & Object's World). A ce titre, elle a perçu un montant de 222 K€ à titre de subventions. Des avances remboursables sont par ailleurs contractuellement prévues au cours de l'avancement desdits projets.

6/ ACTIVITE DU 1^{ER} TRIMESTRE 2012/2013 (Octobre – Décembre 2012)

L'activité du 1^{er} trimestre de l'exercice (Octobre/décembre 2012) marque une légère diminution par rapport à la même période de l'exercice précédent. Cette évolution inclut l'effet d'un décalage de livraison de fin décembre à début janvier, pour des raisons non imputables à la société.

Données en K€	2012/2013	2011/2012	Variation	Variation (%)
1 ^{er} Trimestre	1.942	2.376	- 434	- 18,3%

Les prises de commandes ont représenté sur la période 2,5 M€ et le carnet de commandes au 31 décembre s'établissait à 2,76 M€ (contre 2,17 M€ au 31 décembre 2011) dont une part croissante et historiquement élevée en instruments (1,77 M€).

Sur la période, outre le choix par Lille Métropole-Communauté Urbaine de la solution RQ-Box pour la surveillance d'un site de compostage, Alpha Mos a été retenu pour la fourniture d'une solution de monitoring de station d'épuration en Amérique du Sud.

Dans l'agro-alimentaire, la société a enregistré un regain d'activité fort sur les marchés européens, se traduisant par plusieurs importantes commandes d'instruments par des entreprises de la Grande Distribution Alimentaire.

De nouveaux témoignages clients (Saint Gobain, IRCE Lyon/Salomon, Weishardt) démontrant la variété des usages des solutions Alpha Mos sont en ligne sur : <http://www.alpha-mos.com/fr/actualites/actualites.php>

7/ PERSPECTIVES

1/ Malgré la contre-performance financière de l'exercice 2011/12, Alpha MOS a poursuivi l'exécution de sa stratégie qui vise à s'établir comme le partenaire privilégié des industries agro-alimentaires et des autorités sanitaires dans le domaine de la traçabilité et de l'authentification des origines des matières premières et des produits alimentaires.

Dans le secteur de l'environnement, les récents succès démontrent la pertinence et la maturité de l'offre qui seront confirmés par d'autres déploiements au cours de l'exercice.

2/ Alpha MOS sera notamment présent aux évènements suivants :

- PITTCON 2013 (17-21 mars 2013) Philadelphie (www.pittcon.com)
- FORUM LABO (4-7 juin 2013) Paris (<http://www.forumlabo.com>)
- CIEPEC China International Environment Protection Exhibition (11-14 juin 2013) Beijing (<http://www.chinaenvironment.org/>)
- FOOMA (11-14 juin 2013) Tokyo (www.foomajapan.jp)
- I.F.T. Food Expo (13-16 juillet 2013) Chicago (<http://www.am-fe.ift.org>)

3/ Par ailleurs, la poursuite des investissements sur les micro-capteurs permet à Alpha MOS d'approcher des marchés à plus forts volumes dans lesquels des industriels souhaitent bénéficier de son expertise en matière d'analyse sensorielle afin d'apporter à leurs produits de nouvelles fonctionnalités à forte valeur ajoutée.

4/ Compte tenu de ces éléments, le Conseil d'Administration sollicitera lors de la prochaine Assemblée qui sera convoquée pour le Mercredi 27 mars 2013 l'autorisation de procéder à diverses opérations financières destinées à renforcer les capitaux propres de la société et à lui permettre de réaliser des investissements stratégiques dans les micro-capteurs.

Prochaines dates :

27 mars 2013 : Assemblée Générale Mixte

30 avril 2013 (après bourse) : Chiffre d'affaires 1^{er} semestre 2012/13

30 mai 2013 (après bourse) : Résultats 1^{er} semestre 2012/2013

À propos d'Alpha M.O.S.

Alpha M.O.S. (Euronext Paris, compartiment C, ISIN : FR0000062804-ALM), spécialiste de la numérisation de l'odorat, du goût et de la vue, est leader mondial de la fabrication de nez, langue et oeil électroniques à usage industriel. Créé en 1993 par Jean-Christophe MIFSUD, Alpha M.O.S. est implanté au Japon, en Chine et aux Etats-Unis et détient un parc de plus de 1.800 instruments installés à travers le monde.

Pour plus d'informations : <http://www.alpha-mos.com>

CONTACTS:

Marc LE MOUËL
Directeur Général adjoint
Tel : 05 62 47 53 80
lemouel@alpha-mos.com

Yannick AUTHIE
Responsable Admin. & Financier Groupe
Tel : 05 62 47 53 80
finance@alpha-mos.com

ANNEXE 1 – BILAN & COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDES

ACTIF	30/09/2012 (12 mois)			30/09/2011	PASSIF	30/09/2012	30/09/2011
	Brut	Amort & prov	Net	(12 mois)		(12 mois)	(12 mois)
Actifs non courants					Capitaux propres		
Immobilisations incorporelles	1 252 818	518 354	734 464	855 818	Capital	781 113	781 094
Ecart d'acquisition	483 921		483 921	483 921	Primes liées au capital	12 164 084	12 163 699
Immobilisations corporelles	1 716 406	1 295 077	421 330	300 547	Réserves	-8 912 182	-8 142 566
Immobilisations financières	159 387	0	159 387	164 607	Résultat de l'exercice	-2 461 602	-762 858
Autres actifs non courants	3 902 478	3 902 478	0	100 000	Ecart de conversion	-48 259	-26 388
TOTAL I	7 515 009	5 715 909	1 799 101	1 904 894	TOTAL I	1 523 155	4 012 982
Actifs courants					Passifs non courants		
Stocks et en-cours	1 429 710	300 191	1 129 519	1 748 024	Provisions pour risques et charges	234 239	145 500
Clients et comptes rattachés	2 449 659	98 594	2 351 064	2 103 373	Passifs financiers à long terme	1 456 826	391 900
Autres actifs courants	1 791 065	0	1 791 065	1 207 548	TOTAL II	1 691 065	537 400
Placement à court terme	45 257		45 257	45 257	Passifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	519 205		519 205	1 393 224	Passifs financiers à court terme	784 122	137 955
TOTAL II	6 234 896	398 785	5 836 111	6 497 426	Fournisseurs et comptes rattachés	1 779 821	1 578 252
					Autres dettes et comptes régul	1 857 052	2 135 730
					TOTAL III	4 420 995	3 851 937
TOTAL DE L'ACTIF	13 749 906	6 114 694	7 635 215	8 402 319	TOTAL DU PASSIF	7 635 215	8 402 319

	30/09/2012	30/09/2011
	(12 mois)	(12 mois)
Produits des activités ordinaires	8 589 098	9 926 592
Autres produits des activités courantes	984 760	296 314
Variation stock de produits finis	523 774	777 757
Achats consommés	-3 571 302	-3 653 214
Charges de personnel	-4 912 467	-4 541 315
Autres charges externes	-3 221 184	-3 291 910
Impôts et taxes	-175 747	-147 363
Dotations aux amortissements	-376 093	-172 737
Variation des provisions	-215 869	52 498
Résultat opérationnel courant	-2 375 032	- 753 377
Autres produits et charges opérationnels	-51 122	23 707
Résultat opérationnel	-2 426 154	-729 670
Résultat financier	13 774	136
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôts	-2 412 381	-729 534
Impôt sur les bénéfices	-49 221	-33 324
Résultat net de l'ensemble consolidé	-2 461 602	-762 858
Part revenant aux intérêts minoritaires	0	0
Résultat net part du groupe	-2 461 602	-762 858

FIN DE COMMUNIQUE