



COMMUNIQUE

Toulouse, le 1^{er} juillet 2014

DIFFUSION IMMEDIATE

ALPHA MOS

RESULTAT 1^{ER} SEMESTRE 2013/2014

Le Conseil d'Administration d'ALPHA MOS (EuroNext Paris – Eurolist C – ISIN FR0000062804 ALM) s'est réuni le 19 juin 2014 sous la présidence de M. Jean-Christophe MIFSUD pour arrêter le comptes du 1^{er} semestre de l'exercice 2013/2014.

Sur la période (1^{er} octobre 2013 – 31 mars 2014), ALPHA MOS a réalisé un chiffre d'affaires hors taxes de 3,57 M€, en retrait de 16 % par rapport à la même période de l'exercice précédent, dégagant une perte nette consolidée de 1,20 M€

Le carnet de commandes au 31 mars 2014 s'établissait à 1,37 M€, en sensible baisse par rapport à la même période de l'exercice précédent (2.15 M€ après extourne de la partie relative au contrat Thalès, contrat arrêté au cours de la période)

Les prises de commandes ont représenté 3,8 M€ sur le semestre (contre 4,2 M€ sur la même période de l'exercice précédent après extourne de la partie relative au contrat Thalès).

Il est précisé que les procédures de revue limitée sur les comptes consolidés ont été effectuées par les Commissaires aux comptes. Le rapport de certification est en cours d'émission.

1/ COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Données en Milliers d'euros	1^{er} semestre 2013/2014	Exercice 2012/2013	1^{er} semestre 2012/2013
Produits des activités ordinaires consolidées	3.573	8.871	4.237
Autres produits des activités courantes	247	393	182
Excédent Brut d'exploitation	-1 132	-1 184	-886
Résultat opérationnel courant	-1 238	-2 074	-1 385
Résultat opérationnel	-1 168	-1 970	-1 360
Résultat net part du groupe	-1 195	-2 159	-1 313

Les éléments significatifs de la période sont les suivants :

- non réalisation de l'augmentation de capital prévue pour financer le développement de la société par suite du retrait le 15 novembre 2013 d'un des principaux investisseurs (fonds d'investissement, dissout),
- déclaration de cessation de paiement le 29 novembre 2013 auprès du Tribunal de Commerce de Toulouse et ouverture le 10 décembre d'une procédure de redressement

judiciaire avec une période d'observation initiale de 6 mois, prolongée de 6 mois par jugement du 17/06/2014,

- mise en œuvre d'un plan de restructuration et de réduction des coûts d'exploitation, afin de rétablir l'équilibre économique de la société; à ce titre la société a réduit largement ses effectifs en France et au sein des filiales étrangères, en adaptant en conséquence son organisation et redéployant ses compétences au travers d'un plan de sauvegarde de l'emploi autorisé par ordonnance du 7 mars 2014,
- mise en œuvre de décisions de focalisation sur les secteurs et les activités les plus rémunérateurs afin d'améliorer le niveau de marge. A ce titre la société a été amenée à dénoncer le contrat Perséides avec la société Thales Communication et Security.

Les principaux postes de charges d'exploitation s'analysent comme suit :

- le poste Achats s'établit à 1.393 k€ (contre 1.521 k€ pour la même période de l'exercice précédent), soit en pratique une légère augmentation en part relative de la production, conséquence d'une externalisation de la production plus poussée pour mieux variabiliser les coûts et diminuer le besoin en fonds de roulement,
- les Charges de Personnel s'établissent à 2.224 k€ (contre 2.205 k€ pour la même période de l'exercice précédent), en légère augmentation sous l'effet antagoniste des actions de restructuration et de leur coût sur la période (181 k€),
- les Autres Charges Externes s'établissent à 1.112 k€ (contre 1.426 k€ pour la même période de l'exercice précédent), en sensible réduction traduisant l'effet des mesures d'amélioration mises en œuvre.

Le résultat financier s'établit à -28 k€ (contre +47 k€ sur le 1^{er} semestre précédent), en conséquence directe du placement en redressement juridique et des effets de la procédure sur les conditions d'accès au crédit bancaire et fournisseurs.

2/ BILAN CONSOLIDE

Les principaux postes du Bilan évoluent comme suit :

Données en Milliers d'euros	Bilan 31/03/2014	Bilan 30/09/2013
Capitaux propres	- 1.494	- 314
Provisions Risques et charges	570	521
Passifs financiers à Long terme	1.327	1.548
Actifs non courants	1.759	1.945
Actifs courants non financiers	3.168	3.234
Passifs courants non financiers	1.402	1.326
Trésorerie nette des passifs financiers à court terme	- 71	+ 139

Le bilan consolidé enregistre les principaux mouvements suivants par rapport au 30 septembre 2013 :

- les capitaux propres subissent l'effet des pertes, aucune augmentation de capital n'étant intervenue sur la période,
- les actifs non-courants diminuent en valeur nette sous l'effet des amortissements, des investissements réduits et de l'activation plus faible des frais de développement (IAS38),
- le besoin en fonds de roulement a été réduit en valeur absolue mais marque un palier rapporté au chiffre d'affaire :

- les stocks et en-cours diminuent de 41 k€ pour s'établir à 686 k€,
- les créances clients et comptes rattachés diminuent de 69 k€ pour s'établir à 1,20 M€,
- les autres actifs courants augmentent de 44 k€ pour s'établir à 1,29 M€,
- les passifs courants non-financiers augmentent de 76 k€ pour s'établir à 1.4 M€.

3/ FINANCEMENT DE L'ACTIVITE

Sur la période, le financement d'exploitation a été réalisé par les moyens suivants :

- Mobilisation des créances clients éligibles auprès d'un factor
- Règlement par l'Etat de la créance CIR 2012 à hauteur de 445 k€

Par ailleurs, l'ouverture de la procédure de redressement judiciaire a permis de reporter ou renégocier une partie du passif, avec comme contre-partie un durcissement des conditions bancaires et fournisseurs.

4/ COMMENTAIRES

Sur le 1^{er} semestre 2013/2014 et malgré la conjoncture économique, Alpha MOS a consacré 18 % de son chiffre d'affaires au développement de nouveaux produits. A moyen terme, cet effort doit lui permettre de développer sa présence sur des marchés clefs et notamment de pénétrer des secteurs industriels à très forts volumes grâce à des micro-capteurs et des algorithmes de traitement propriétaires.

5/ PERSPECTIVES

Compte tenu de la perte supportée sur le 1^{er} semestre, l'exercice 2013/2014 sera déficitaire.

La société a pour objectif sur le second semestre de l'exercice en cours d'enregistrer une reprise de la progression de son activité et un redressement de sa rentabilité opérationnelle.

Comme indiqué, la société se fixe également pour objectif la reconstitution de ses fonds propres par la réalisation d'une augmentation de capital avant la fin de l'exercice.

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 2.000 instruments installés à travers le monde.

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

CONTACTS:

Jean-Christophe MIFSUD
Président Directeur Général
Tel : 05 62 47 53 80
mifsud@alpha-mos.com

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

FIN DE COMMUNIQUE