



COMMUNIQUE

Toulouse, le 31 mai 2013

DIFFUSION IMMEDIATE

ALPHA MOS

RESULTAT 1^{ER} SEMESTRE 2012/2013

Le Conseil d'Administration d'ALPHA MOS (EuroNext Paris – Eurolist C – ISIN FR0000062804 ALM) s'est réuni le 31 mai 2013 sous la présidence de M. Jean-Christophe MIFSUD pour arrêter les comptes consolidés du 1^{er} semestre de l'exercice 2012/2013.

Sur la période (1^{er} octobre 2012 – 31 mars 2013), ALPHA MOS a réalisé un chiffre d'affaires hors taxes de 4,24 M€, en légère progression (3 %) par rapport à la même période de l'exercice précédent, dégageant une perte nette consolidée de 1,31 M€

Le carnet de commandes au 31 mars 2013 s'établissait à 2,77 M€, stable par rapport au 31 décembre 2012, mais en forte progression par rapport au 31 mars 2012 (2,04 M€ : + 36 %). Sur ce montant, les instruments représentent 1,68 M€ (contre 1,77 M€ au 31 décembre 2012 et 0,97 M€ en Mars 2012).

Les prises de commandes ont représenté 4,9 M€ sur le semestre (contre 3,5 M€ sur la même période de l'exercice précédent).

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 2012/2013	1 ^{er} semestre 2011/2012	Exercice 2011/2012
Produits des activités ordinaires consolidées	4.237	4.112	8.589
Autres produits des activités courantes	182	816	985
Excédent Brut d'exploitation	- 705	- 681	- 1.782
Résultat opérationnel courant	-1.385	- 953	- 2.375
Résultat opérationnel	-1.360	- 923	- 2.426
Résultat net part du groupe	-1.313	- 947	- 2.462

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

- La diminution des autres produits d'activité courante résulte de l'impact du CIR. Au 1^{er} semestre 2011/12, la société avait comptabilisé des CIR rectificatifs au titre d'exercices antérieurs pour un montant de 648 K€, majorant à due concurrence l'excédent brut d'exploitation et le résultat de la période.

ELEMENTS DE COMPARAISON DU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE
RETRAITE DES PRODUITS DU CREDIT IMPOT RECHERCHE

Données en Milliers d'euros	1^{er} semestre 2012/2013	1^{er} semestre 2011/2012	Exercice 2011/2012
Produits des activités ordinaires consolidées	4.237	4.112	8.589
Excédent Brut d'exploitation	- 705	- 681	- 1.782
Excédent Brut d'exploitation hors CIR (courant et rectificatifs)	- 835	- 1.466	- 2.715

- La société a procédé à la dotation de diverses provisions, incluant la réévaluation de certains risques auxquels elle est exposée au titre de ses opérations courantes, pour un montant total, net de reprises, de 500 K€.
- Le taux de marge brute à 66,4 % (contre 67,7 % au 1^{er} semestre 2011/2012) marque une amélioration par rapport au taux de marge moyen sur l'exercice 2011/2012 qui s'établissait à 64,5 %.
- Les charges de personnel sont en diminution de 14,7 % par rapport au 1^{er} semestre 2011/12 (2,2 M€ contre 2,58 M€).
- Les autres charges externes sont en diminution de 12,3 % par rapport au 1^{er} semestre 2011/12 (1,4 M€ contre 1,62 M€) malgré la prise en compte sur le semestre de certains coûts de conseil non récurrents (liés notamment à l'augmentation de capital de mars 2013).

Malgré ces actions de réduction des coûts de structure qui seront poursuivies sur la seconde partie de l'exercice, le résultat de la période est déficitaire de 1,31 M€.

2/ BILAN CONSOLIDE

Les principaux postes du Bilan évoluent comme suit :

Données en Milliers d'euros	Bilan 31/03/2013	Bilan 30/09/2012
Capitaux propres	567	1 523
Provisions Risques et charges	556	234
Passifs financiers à Long terme	1 152	1 456
Actifs non courants	1 760	1 799
Actifs courants non financiers	4 034	5 271
Passifs courants non financiers	3 279	3 636
Trésorerie nette des passifs financiers à court terme	- 239	- 220

Le bilan consolidé enregistre les principaux mouvements suivants par rapport au 30 septembre 2012 :

- Les capitaux propres subissent l'effet de la perte de la période et de l'augmentation de capital de 420 K€ réalisée fin Mars 2013.
- Le groupe a limité ses investissements. De ce fait, les actifs non courants poursuivent leur diminution sous l'effet de l'amortissement croissant des immobilisations, malgré la poursuite des immobilisations de frais de R&D éligibles (IAS38).

- Le groupe a limité son besoin en fonds de roulement par des efforts significatifs sur ses actifs courants :
 - o les stocks et en-cours diminuent de 0,2 M€ (à 0,9 M€)
 - o les postes clients et comptes rattachés diminuent de 0,53 M€ (à 1,8 M€)
 - o les autres actifs courants diminuent de 0,5 M€ (à 1,3 M€)
- Malgré la perte de la période, la trésorerie nette reste stable du fait de l'augmentation de capital. Au 31 mars 2013, elle s'élevait à 677 K€ (contre 557 K€) tandis que passifs financiers à court terme atteignaient 919 K€ (contre 784 K€).

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
- Mobilisation de la créance de CIR 2011 auprès d'OSEO
- Augmentation de capital de 420 K€

Par ailleurs, la société a perçu des avances remboursables à hauteur de 222 K€ au titre de projets de recherche coopérative.

Au mois de mai 2013, la société a encaissé le solde de la créance CIR mobilisée chez OSEO ainsi que le solde (100 K€) du prêt souscrit auprès de Total Développement Régional en juin 2012.

4/ COMMENTAIRES

Sur le 1^{er} semestre 2012/2013, Alpha MOS a consacré 13 % de son chiffre d'affaires au développement de nouveaux produits, incluant les dépenses pour le contrat PERSEIDES conclu avec THALES pour la DGA (Direction Générale de L'Armement). A moyen terme, cet investissement lui permettra d'accentuer sa présence dans les marchés clefs de son développement et notamment de pénétrer d'autres secteurs industriels à l'aide des micro-capteurs propriétaires.

5/ PERSPECTIVES

Sur le second semestre, la société a pour objectif d'enregistrer une progression de son activité par rapport à l'exercice 2011-2012 et de poursuivre ses efforts pour améliorer sa rentabilité.

Compte tenu de la perte du 1er semestre, l'exercice 2012/2013 sera déficitaire.

La société, tout en poursuivant la réduction de ses coûts de fonctionnement, prévoit de maintenir ses efforts de développement, commerciaux et de R&D, notamment dans le domaine des micro-capteurs pour les applications industrielles et Grand Public.

Pour ce faire, elle n'exclut pas la possibilité de renforcer ses capacités d'investissement et ses fonds propres en fonction des opportunités qui se présenteraient à elle.

Prochaine date :

14 août 2013 (après bourse) : chiffre d'affaires 3^{ème} trimestre 2012/2013

À propos d'Alpha M.O.S.

Alpha M.O.S. (Euronext Paris, EuroList 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 délégué
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

FIN DE COMMUNIQUE