



COMMUNIQUE

Toulouse, le 14 février 2014

DIFFUSION IMMEDIATE

ALPHA MOS – RESULTATS ANNUELS 2012/2013

Le Conseil d'Administration d'ALPHA MOS (EuroNext Paris – Eurolist C ISIN FR0000062804 ALM) s'est réuni le 11 février 2014 sous la présidence de M. Jean-Christophe MIFSUD pour arrêter les comptes de l'exercice clos le 30 Septembre 2013.

Sur la période, ALPHA MOS a réalisé un chiffre d'affaires hors taxes de 8,87 M€, en progression de 3,3 % par rapport à l'exercice précédent. Il est rappelé que ce chiffre est affecté par la dévaluation du yen vis-à-vis de l'euro sur l'exercice à hauteur de 0,55 M€¹.

Le carnet de commandes s'établissait au 30 septembre 2013 à 1,9 M€. Ce montant intègre le solde du projet Perséides pour 0,87 M€.

Malgré le redressement de l'activité, conjugué à une amélioration de la marge brute, et à la poursuite des actions de baisse des coûts engagées dès l'automne 2012, Alpha MOS enregistre une perte nette, part du groupe, de 2,16 M€, compte tenu d'un important niveau de dotations aux provisions.

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 2012/2013
Produits des activités ordinaires consolidées	8.589	8.870
Autres produits des activités courantes	985	393
Excédent Brut d'exploitation	- 1 782	- 874
Résultat opérationnel courant	- 2 375	- 2 074
Résultat opérationnel	- 2 426	- 1 970
Résultat net part du groupe	- 2 462	- 2 159

¹ Au Japon, l'activité a progressé de manière importante (329,87 MYens contre 262,5 MYens en 2011/2012 soit + 25,7 %). En consolidation, cette amélioration a été effacée par la dévaluation du yen vis-à-vis de l'euro sur l'exercice (taux moyen de 0,008 €/Y contre 0,0097 €/Y en 2011/2012). A taux de change constant, le Chiffre d'affaires de la Zone Japon se serait élevé à 3,2 M€. L'évolution du cours du Yen a donc un impact négatif de 0,55 M€ sur le Chiffre d'affaires consolidé.

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

- Les autres produits d'activité courante sont en diminution. L'exercice précédent enregistrait l'effet de demandes rectificatives sur exercices antérieurs.
- La marge brute sur achats (hors produits des activités courantes et variation des stocks de produits finis – production stockée et immobilisée) s'établit à 68,7 % contre 58,4 % au titre de l'exercice précédent. Cette tendance très favorable s'est accentuée sur le 2^{ème} semestre de l'exercice. Outre la maîtrise des coûts de production, elle traduit les effets du recentrage de l'activité sur les produits propres Alpha MOS et d'une meilleure focalisation.
- Les charges de personnel diminuent de 12,7 % à 4,3 M€. L'ajustement des effectifs s'est poursuivi sur l'exercice. La charge est de 2,1 M€ au second semestre (contre 2,2 au premier semestre).
- Les autres charges externes sont aussi en diminution de 10 % à 2,9 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 1,2 M€ (contre 592 K€) pour tenir compte de divers risques, notamment liés à des événements postérieurs à la clôture.

Les actions de réduction des coûts et d'amélioration de la marge ont plus particulièrement produit leurs effets au second semestre de l'exercice qui montre une nette amélioration de l'E.B.E. qui s'établit à -170 K€ contre -704 K€ au 1^{er} semestre.

2/ BILAN CONSOLIDE

Les principaux postes du Bilan évoluent comme suit :

Données en Milliers d'euros	Exercice 2011/2012	Exercice 2012/2013
Capitaux propres	1 467	- 314
Provisions Risques et charges	234	521
Passifs financiers à Long terme	1 456	1 547
Actifs non courants	1 799	1 944
Actifs courants	5 216	3 234
Passifs courants non financiers	3 636	3 563
Trésorerie nette des passifs financiers à court terme	- 220	+ 139

Les capitaux propres enregistrent l'augmentation de capital réalisée en Avril 2013 et la perte de l'exercice.

La progression des actifs non courants résulte du reclassement dans cette rubrique de la créance de CIR à plus d'un an. L'augmentation de la valeur brute des frais de R&D immobilisés (IAS38) est compensée par les amortissements de l'exercice. Des provisions ont été constituées sur les actifs incorporels à hauteur de 180 K€.

Les passifs financiers à long terme intègrent l'effet des remboursements réalisés sur l'exercice, ainsi que les financements obtenus sur l'exercice (Complément prêt Total 100 K€ et diverses avances Assurance Prospection COFACE 228 K€)

Dans les actifs courants, les stocks et en-cours enregistrent une nouvelle diminution (0,7 M€ contre 1,1 M€). Il en est de même des postes clients (1,3 M€ contre 2,3 M€), sous l'effet notamment d'un recouvrement plus rapide et d'une provision sur facture à établir pour le projet Perséides.

Les autres actifs courants (1,2 M€ contre 1,8 M€) comprennent la créance de Crédit d'Impôt Recherche à moins d'un an (400 K€ contre un total CIR de 1 M€ au 30 septembre 2012).

Au 30 septembre 2013, la trésorerie s'élevait à 857 K€ (contre 519 K€) tandis que les passifs financiers à court terme étaient de 718 K€ (contre 784 K€).

3/ FINANCEMENT DE L'ACTIVITE

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

- Total Développement Régional : Ce concours mis en place en juin 2012 a fait l'objet d'un tirage complémentaire de 100 K€
- Une augmentation de capital de 420 K€ a été réalisé en avril 2013
- Alpha Mos S.A. a conclu ses créances clients dans le cadre d'un cadre d'affacturage. Au 30 septembre 2013, Alpha Mos bénéficiait à ce titre d'un financement de 306 K€.

4/ FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Les développements sur le programme liant Alpha Mos à Thalès et à la DGA se sont poursuivis, mais ce projet a enregistré des décalages.

La société a poursuivi ses développements dans le domaine des micro-capteurs. Dans ce cadre, elle a conclu un contrat de licence avec France Brevets et développé une solution pour la société Haier dans le secteur de l'électroménager

5/ EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

a) En date du 10 décembre 2013, le Tribunal de Commerce de Toulouse a ouvert une procédure de redressement judiciaire assortie d'une période d'observation de 6 mois.

En conséquence de cette procédure, il a été mis fin au contrat Perséides avec la société Thalès qui avait notifié à Alpha MOS à titre provisionnel des pénalités de retard.

Les conséquences financières de ces événements ont été intégrées dans les comptes au 30 septembre 2013 dans les conditions détaillées dans les annexes.

b) La société poursuit ses actions de réorganisation afin de présenter un plan de continuation.

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	30/09/2013	30/09/2012	PASSIF	30/09/2013	30/09/2012
	(12 mois)	(12 mois)		(12 mois)	(12 mois)
Actifs non courants			Capitaux propres		
Immobilisations incorporelles	729 045	734 464	Capital	833 809	781 113
Ecart d'acquisition	428 921	483 921	Primes liées au capital	1 353 205	12 164 084
Immobilisations corporelles	320 268	421 330	Réserves	-248 162	-8 967 836
Immobilisations financières	193 175	159 387	Résultat de l'exercice	-2 158 895	-2 461 602
Autres actifs non courants	273 427	0	Ecart de conversion	-93 655	-48 259
TOTAL I	1 944 836	1 799 101	TOTAL I	-313 698	1 467 501
Actifs courants			Passifs non courants		
Stocks et en-cours	726 683	1 129 519	Provisions pour risques et charges	520 726	234 239
Clients et comptes rattachés	1 264 604	2 351 064	Passifs financiers à long terme	1 547 557	1 456 826
Autres actifs courants	1 242 585	1 735 411	TOTAL II	2 068 284	1 691 065
Placement à court terme		45 257	Passifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	857 330	519 205	Passifs financiers à court terme	718 281	784 122
TOTAL II	4 091 204	5 780 457	Fournisseurs et comptes rattachés	1 326 162	1 779 821
			Autres dettes et comptes régul	2 237 013	1 857 052
			TOTAL III	4 281 456	4 420 995
TOTAL DE L'ACTIF	6 036 042	7 579 561	TOTAL DU PASSIF	6 036 042	7 579 561

	30/09/2013	30/09/2012
	(12 mois)	(12 mois)
Produits des activités ordinaires	8 870 831	8 589 098
Autres produits des activités courantes	393 090	984 760
Variation stock de produits finis	309 935	523 774
Achats consommés	- 3 160 564	-3 571 302
Charges de personnel	- 4 286 530	-4 912 467
Autres charges externes	- 2 881 672	-3 221 184
Impôts et taxes	- 119 200	-175 747
Dotations aux amortissements	- 345 765	-376 093
Variation des provisions	-799 029	-215 869
Dépréciation de l'écart d'acquisition	-55 000	
Résultat opérationnel courant	- 2 073 905	-2 375 032
Autres produits et charges opérationnels	104 011	-51 122
Résultat opérationnel	- 1 969 894	-2 426 154
Résultat financier	- 112 397	13 774
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôts	- 2 082 291	-2 412 381
Impôt sur les bénéfices	-76 605	-49 221
Résultat net de l'ensemble consolidé	- 2 158 895	-2 461 602
Part revenant aux intérêts minoritaires	0	0
Résultat net part de groupe	- 2 158 895	- 2 461 602
Résultat par action (brut)	- 0,53	- 0,63
Résultat par action (dilué)	- 0,53	- 0,63