

## Résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2017

Rennes, le 3 octobre 2017 – 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 2017.

Chiffre d'affaires consolidé (en k€)	S1 2017	S1 2016	Var. (S1/S1)	S2 2016	Ex. 2016
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>18 507</b>	<b>22 745</b>	<b>-19%</b>	<b>26 134</b>	<b>48 879</b>
<i>dont France</i>	3 514	2 462	<b>+43%</b>	2 941	5 403
<i>dont International</i>	14 993	20 283	<b>-26%</b>	23 193	43 476
<i>Production stockée et immobilisée</i>	3 428	4 074	-16%	3 460	7 534
<i>Achats consommés</i>	-2 485	-3 585	-31%	-2 305	-5 890
<i>Charges externes</i>	-8 387	-8 097	+4%	-7 696	-15 793
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>11 062</b>	<b>15 135</b>	<b>-27%</b>	<b>19 594</b>	<b>34 729</b>
<i>Charges de personnel</i>	-13 582	-14 130	-4%	-12 218	-26 348
<i>Impôts et taxes</i>	-773	-1 103	-30%	-1 153	-2 255
<i>Autres +/- d'exploitation</i>	150	-22	+788%	175	154
<i>CIR</i>	948	926	+2%	920	1 847
<b>EBITDA</b>	<b>-2 195</b>	<b>807</b>	<b>-372%</b>	<b>7 319</b>	<b>8 126</b>
<b>EBIT</b>	<b>-5 895</b>	<b>-3 465</b>	<b>-70%</b>	<b>3 172</b>	<b>-293</b>
Résultat financier	-583	-226	-158%	333	106
Résultat exceptionnel	-67	304	-122%	-558	-254
IS hors crédit d'impôt	36	-9	+483%	-270	-279
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>-6 510</b>	<b>-3 396</b>	<b>-92%</b>	<b>2 677</b>	<b>-720</b>
Amortissement des écarts d'acquisition	-	383	-	-452	-69
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>-6 510</b>	<b>-3 780</b>	<b>-72%</b>	<b>3 129</b>	<b>-651</b>

Le chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre 2017 s'établit à 18,5 M€, il est le second plus haut niveau historique néanmoins en recul de 19% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2016. Les ventes ont été générées à 81% à l'international et les clients en France représentent 19%, en hausse annuelle de 43%. Après le décalage observé fin 2016, les commandes (23,3 M€) sont en hausse de 55% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2016. Des informations détaillées sur le chiffre d'affaires et les commandes ont été publiées dans le communiqué du 28 juillet 2017.

Le niveau de chiffre d'affaires conduit au recul de la valeur ajoutée à 11,1 M€ (59,8% du CA contre 66,5% au S1 2016) sous l'effet des coûts engagés (achats consommés de matériels et logiciels tiers, charges externes de prestataires) dont les revenus ne sont pas reconnus à date. Les autres postes de dépenses opérationnelles bénéficient de la poursuite du plan de transformation visant à diminuer la structure de coûts fixes : les charges de personnel reculent de 0,5 M€ (-3,9%) par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2016. Au 30 juin 2017, les effectifs du Groupe sont de 443, dont 75 prestataires externes, contre 480 (dont 72 prestataires) à fin 2016.

L'EBITDA de la période est de -2,2 M€, contre 0,8 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2016. Un effet favorable de reprise sur provision de stock amène l'EBIT du 1<sup>er</sup> semestre 2017 à -5,9 M€ contre -3,5 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2016. Après prise en compte du résultat financier de -0,6 M€, dont -0,4 M€ d'effets de change et des intérêts financiers stables, le résultat net du 1<sup>er</sup> semestre est de -6,5 M€.

**Bilan et trésorerie** : au 30 juin 2017, le total du bilan s'élève à 64,9 M€ (contre 71,0 M€ au 31/12/2016). Les fonds propres, à 17,1 M€ (contre 23,6 M€ au 31/12/2016) représentent 26% du total du bilan. Les dettes financières sont de 12,4 M€ (contre 11,2 M€ au 31/12/2016), incluant la mobilisation du CIR pour 4,4 M€ au 30/06/2017 (contre 3,1 M€ au 31/12/2016). Les produits constatés d'avance sont stables à 24,0 M€ (contre 24,1 M€ au 31/12/2016). A l'actif, le poste clients représente 36,4 M€ (contre 40,7 M€ au 31/12/2016) et les stocks 1,8 M€ (contre 1,9 M€ au 31/12/2016). La variation de BFR est de -2,9 M€ par rapport au 31 décembre 2016, en lien avec la baisse du poste client. Au 30 juin 2017, la trésorerie disponible est de 4,5 M€ (contre 6,8 M€ au 31/12/2016).

## Projet de rachat par EXFO

EXFO, un groupe canadien de référence mondiale pour les tests, la surveillance et l'analyse de réseaux, a conclu un accord en date du 30 août 2017 avec les actionnaires fondateurs d'Astellia en vue d'acquérir la totalité de leur participation représentant 25,4% du capital d'Astellia, pour un prix de 10 euros par action Astellia, permettant un rapprochement industriel amical, avec le soutien fort du management et des actionnaires de référence d'Astellia. EXFO a conclu le même jour un accord avec Isatis Capital en vue d'acquérir au même prix, la majorité de sa participation représentant 7,7% du capital d'Astellia, permettant ainsi à EXFO de détenir au total 33,1% du capital d'Astellia. Le prix de 10 euros par action proposé par EXFO représente une prime de 44,7% par rapport au cours de clôture de l'action Astellia le 30 août 2017, et de 56,1% par rapport au cours moyen pondéré par les volumes des 12 derniers mois. Le Conseil d'administration d'Astellia a accueilli favorablement cette transaction. A l'issue de la procédure d'information et consultation des institutions représentatives du personnel d'Astellia, EXFO lancera une offre publique d'achat volontaire en numéraire afin d'acquérir le solde du capital de la société Astellia au même prix.

Dans la suite de son plan de transformation, Astellia entend tirer parti du projet de rapprochement avec EXFO. Au regard des exigences de son marché à moyen et long terme, tant en termes d'expertise technologique que de développement international, le maintien de la compétitivité et la pérennisation du développement encourage un tel projet. D'autant qu'il s'appuie sur des valeurs partagées et des expertises complémentaires et donnerait naissance à un leader mondial du secteur de la surveillance et l'analyse de réseaux.

Pour continuer d'accompagner les besoins des opérateurs mobiles, Astellia poursuit ses investissements qui sont actuellement consacrés aux prochains défis technologiques de la virtualisation, du NFV/SDN, de l'*Analytics*, du *Big data*, de la géolocalisation ou encore de l'internet des objets.

## A propos d'Astellia [FR0004176535 – ALAST]

Astellia, un leader mondial de l'analyse de la performance des réseaux mobiles et de l'expérience des abonnés, permet aux opérateurs mobiles d'accroître l'efficacité de leurs infrastructures, la qualité de services, de réduire le risque de perte des clients et de développer leurs revenus. Les solutions de monitoring en temps réel et de dépannage d'Astellia, couvrent l'ensemble des réseaux de bout-en-bout depuis l'accès radio jusqu'au cœur de réseau. A travers son offre produits et services unique, Astellia apporte des solutions d'optimisation automatisée et géolocalisées des réseaux ainsi que d'analyse de données « Big Data ». Astellia optimise chaque maillon de la chaîne de valeur des opérateurs mobiles : opérations de réseau, service à la clientèle, centre de service et marketing. Astellia collabore avec plus de 120 opérateurs dans le monde. Basée en France, Astellia est également implantée en Espagne, aux Etats-Unis, au Canada, au Liban, au Maroc et en Afrique du Sud.

Suivez Astellia sur [astellia.com](http://astellia.com), [LinkedIn](#) et [#Astellia\\_News](#).

## Contacts

**ASTELLIA**

Christian QUEFFELEC

Président

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)