



Communiqué de presse

Embargo jusqu'au 22 juillet 2013 à 7h00
Information réglementée

Face à l'évolution du marché mobile au deuxième trimestre, Mobistar revoit à la baisse ses perspectives financières pour 2013 et adopte une position offensive

Bruxelles, le 22 juillet 2013 – Mobistar (Euronext Bruxelles: MOBB) communique ce jour ses résultats pour le premier semestre 2013. Les résultats ont été pénalisés au cours du deuxième trimestre par la baisse des prix sur le marché de la téléphonie mobile. L'introduction de la nouvelle loi télécom et la position duopolistique des opérateurs fixes ont entraîné une diminution accélérée des prix du marché de la téléphonie mobile de 20 % au cours des 12 derniers mois (étude IBPT).

A la fin du 1^{er} semestre 2013 :

- Le nombre total de clients sur le réseau Mobistar enregistre une progression de 6,2 %, principalement grâce au succès de la stratégie MVNO.
- La régulation en matière de tarifs de terminaison mobile et de roaming a eu un impact négatif de 31,1 millions d'euros sur le chiffre d'affaires total consolidé du groupe.
- Le groupe Mobistar enregistre un chiffre d'affaires total consolidé s'élevant à 757 millions d'euros, soit une baisse de 5,7 % par rapport à l'année précédente. Hors effets réglementaires, le chiffre d'affaires total consolidé s'élèverait à 788 millions d'euros, soit une baisse de 1,8 %.
- L'usage des données mobiles a triplé en un an. La part des données mobiles dans le chiffre d'affaires de la téléphonie s'élève désormais à 46,9 %.
- L'EBITDA s'est détérioré de 68,8 millions d'euros, soit une baisse de 27,6 %. Hors effets réglementaires et effets non-récurrents, l'EBITDA aurait diminué de 32,3 millions d'euros sur la même période, soit une baisse de 13,9 %.
- Le programme d'efficacité ACE1 lancé en 2012 a permis d'atténuer la baisse de l'EBITDA au cours du premier semestre 2013 à hauteur de 14 millions d'euros.
- Les investissements se sont élevés à 68,9 millions d'euros pour les six premiers mois de 2013, une augmentation de 10,1 % par rapport à l'année précédente.

La baisse de la rentabilité au cours du deuxième trimestre 2013 et les prévisions pour le deuxième semestre 2013 contraignent Mobistar à revoir à la baisse ses perspectives pour l'exercice 2013 de la manière suivante :

- un chiffre d'affaires total en retrait de 12 % maximum;
- un EBITDA¹ de 300 millions d'euros minimum;

¹ Hors éléments exceptionnels et charge de restructuration.

- un cash-flow opérationnel de 100 millions d'euros minimum.

Suite à cette révision, le Conseil d'Administration proposera à l'Assemblée Générale de suspendre la distribution de dividende à ses actionnaires pour l'exercice 2013. Mobistar a pris cette décision afin de protéger les investissements dans la qualité de son réseau et du service à la clientèle conformément à son programme de transformation 2013-2015. Dans les conditions actuelles du marché et grâce aux résultats attendus du programme de réduction de coûts structurels ACE2, Mobistar vise à stabiliser son EBITDA² en 2014.

1- Faits marquants

Dans un marché télécom caractérisé par une guerre des prix qui s'est accentuée au 2^{ème} trimestre, le groupe Mobistar réaffirme son engagement dans ses quatre programmes stratégiques: renforcer son leadership sur le marché mobile, développer des services accessibles partout et tout le temps, offrir la meilleure expérience client sur le marché et gérer les coûts de l'entreprise avec la plus grande efficacité.

Renforcer son leadership sur le marché mobile:

- En avril 2013, Mobistar a simplifié et enrichi une série de plans tarifaires postpaid, a étendu ses plans tarifaires 'Animaux' au segment des cartes rechargeables et a lancé une offre Dauphin très compétitive, incluant 500 MB de data pour 12 euros par mois. L'opérateur a également décidé de supprimer 40 anciens plans tarifaires moins avantageux et d'en adapter 4 autres aux nouvelles conditions des plans tarifaires 'Animaux' en enrichissant leur contenu. Les 350.000 clients concernés se sont vus octroyer un plan tarifaire qui non seulement répond mieux à l'évolution de leurs besoins mais est en outre plus avantageux. Enfin, Mobistar a également baissé le prix des abonnements Panthère et Kangourou Unlimited en juin 2013 et a poursuivi ses conseils tarifaires personnalisés. C'est ainsi que fin juin 2013, 85,6 % des clients postpaid résidentiels ont opté pour un plan tarifaire 'Animal' transparent et avantageux.
- Selon la comparaison nationale des tarifs des services de télécommunications en Belgique réalisée par l'IBPT à la demande du ministre Johan Vande Lanotte, Mobistar fait partie des meilleures offres mobiles sur le marché belge pour l'ensemble des profils de consommation analysés et en particulier pour les offres smartphones.
- Fin juin 2013, Mobistar enregistre un chiffre d'affaires provenant de la vente de terminaux s'élevant à 102 millions d'euros, contre 80,8 millions d'euros un an auparavant, soit une progression de 26,2 %. En mai 2013, Mobistar a lancé iWant, la première campagne de ventes couplées de l'année. Cette action a porté sur un nombre limité de smartphones.

² Hors éléments exceptionnels et charge de restructuration.

Développer des services accessibles partout et tout le temps:

- Mobistar se positionne comme l'opérateur de référence dans le domaine des smartphones en Belgique. Des consommateurs toujours plus nombreux utilisent des smartphones et des tablettes, et optent pour un plan tarifaire incluant des données mobiles. Les offres Mobistar incluent un volume important de données mobiles pour un prix très compétitif et, selon l'étude de l'IBPT, sont les mieux positionnées pour répondre aux besoins des utilisateurs de smartphones. Mobistar conforte sa position de principal vendeur de smartphones en Belgique. Enfin, l'usage des données mobiles a presque triplé en un an sur le réseau de Mobistar, et la part des données mobiles dans le chiffre d'affaires de la téléphonie s'élève à 46,9 % fin juin 2013.
- Mobistar dénonce le déséquilibre croissant entre opérateurs fixes et mobiles en Belgique. Selon les études commandées à l'IBPT par le Ministère de l'Economie, les prix du mobile ont baissé de 20% en un an en Belgique et figurent parmi les plus bas en Europe ; mais les prix du triple play fixe sont les plus élevés de tous les pays limitrophes et continuent d'augmenter chaque année. Le duopole entre l'opérateur historique et les câblo-opérateurs se révèle non seulement préjudiciable pour le consommateur, mais permet à ces acteurs de profiter de leurs prix élevés pour subventionner les prix du mobile.
- Mobistar a en revanche salué les récentes évolutions du régulateur en matière d'ouverture du câble. Les consultations publiques relatives aux mesures d'exécution sont achevées. La CRC (Conférence des Régulateurs du secteur des Communications électroniques) a fait savoir aux acteurs du secteur que les conclusions définitives relatives à l'adoption des décisions qualitatives étaient attendues fin septembre 2013, et celles relatives à l'adoption des décisions quantitatives étaient attendues fin octobre 2013. Mobistar attend avec confiance le résultat de la régulation du câble et l'élaboration par les régulateurs de spécifications réalisables qui permettront à Mobistar d'accéder à nouveau au marché du 'broadband', aujourd'hui fermé à la concurrence et caractérisé par des prix plus élevés que dans les pays voisins. Mobistar souhaite faire immédiatement usage de la régulation du câble dès que celle-ci sera disponible.

Offrir la meilleure expérience client sur le marché:

- Au cours du deuxième trimestre 2013, Mobistar a lancé de nouvelles initiatives dans le cadre de son programme 'happy customer'. L'accessibilité du service clientèle a encore été améliorée, tandis que le service lui-même a également progressé favorablement. L'entièreté du processus de relation avec le client (achat, service à la clientèle, paiement) a été revu afin d'améliorer la confiance des clients vis-à-vis de leur opérateur. Ces efforts se traduisent par une augmentation significative des indicateurs de satisfaction clients.
- Mobistar a lancé en avril 2013 l'application gratuite MyMobistar, accessible en Belgique et à l'étranger. Fin juin 2013, avec ses 120.000 téléchargements, MyMobistar était l'application la plus populaire sur l'App Store belge. Via leur smartphone ou leur tablette, les clients Mobistar peuvent à tout moment y contrôler leur utilisation et gérer facilement leur compte. L'appli est disponible sous iOS, Android et Windows Phone.

- En juin 2013, Mobistar a été reconnue pour la deuxième fois par SocialBakers comme une des marques Facebook les plus actives en Belgique. Grâce au suivi actif des médias sociaux, Mobistar peut réagir plus rapidement aux demandes de ses clients.

Gérer les coûts de l'entreprise avec la plus grande efficacité:

- La poursuite du programme d'efficacité ACE1 a généré une économie brute de 14 millions d'euros au cours du premier semestre 2013. Le montant total des économies réalisées dans le cadre de ACE1 s'élève à 42 millions d'euros depuis son lancement en juillet 2012. Le programme d'efficacité ACE1 vise une économie brute totale de 60 millions d'euros à fin 2013. Mobistar reconferme son engagement de diminuer sa structure de coûts de 50 millions d'euros par an à partir de 2014, grâce à son programme d'efficacité ACE2 et à l'amélioration systématique de tous les processus de la société. La suspension de la commercialisation des offres fixes résidentielles s'inscrit dans la réalisation de cet objectif et devrait générer à elle seule une économie nette de 15 millions d'euros en 2014.
- Les autres domaines d'intervention de ACE2 concernent la distribution, les opérations réseaux et IT, la facturation et les frais généraux, et ont pour objectif de permettre une stabilisation de l'EBITDA³ en 2014 en adaptant la structure de coûts de la société à l'évolution de son chiffre d'affaires afin de préserver sa capacité d'investissement.

2- Principaux chiffres

Chiffres consolidés du groupe Mobistar

- A la fin du premier semestre 2013, le groupe Mobistar enregistre un chiffre d'affaires total consolidé s'élevant à 757,0 millions d'euros, une baisse de 5,7 % par rapport aux 802,5 millions d'euros enregistrés un an auparavant. Cette diminution est liée à la réduction des revenus en sus de l'abonnement, consécutive aux plans tarifaires intégrés 'Animaux'. Pour les six premiers mois de 2013, l'impact de la baisse des tarifs de terminaison mobile et de roaming sur le chiffre d'affaires de la téléphonie s'élève respectivement à 17,0 millions d'euros et 14,1 millions d'euros. Cette détérioration est partiellement compensée par la hausse des ventes de terminaux. Sans l'impact de la régulation, le chiffre d'affaires consolidé aurait été légèrement inférieur à celui du premier semestre 2012 (-1,8 %).
- Le groupe Mobistar clôture le premier semestre 2013 sur un EBITDA de 180,9 millions d'euros, soit une diminution de 27,6 % comparé aux 249,7 millions d'euros enregistrés au cours de la même période en 2012. C'est surtout au cours du deuxième trimestre 2013 que l'EBITDA a été pénalisé par la chute du chiffre d'affaires de la téléphonie consécutive aux baisses tarifaires massives. L'EBITDA a également été impacté par les baisses des tarifs de terminaison mobile (MTR) et de roaming, à hauteur de 7,6 millions d'euros et 11,4 millions d'euros respectivement. Il faut toutefois souligner qu'au cours du premier semestre 2012, l'EBITDA avait profité de la reprise d'une provision de 17,5 millions d'euros relative à la compensation en matière de service universel. Cette reprise ponctuelle n'a pas eu lieu cette année. La marge d'EBITDA du groupe Mobistar s'élève à 27,6 % du chiffre d'affaires de la téléphonie à la fin du premier semestre

³ Hors éléments exceptionnels et charge de restructuration.

2013, contre 34,6 % au premier semestre 2012. Hors effets réglementaires et effets non-récurrents, la variation de l'EBITDA serait de -13,9 %.

- Le bénéfice net consolidé du groupe Mobistar a diminué de 38,3 % et s'élève à 57,3 millions d'euros fin juin 2013, contre 92,9 millions d'euros un an auparavant. Cette diminution s'explique principalement par la baisse de l'EBITDA, partiellement compensée par une baisse des amortissements, des charges financières et des impôts.
- Au cours du premier semestre 2013, le groupe Mobistar a investi 68,9 millions d'euros, soit 11 % du chiffre d'affaires de la téléphonie, contre 62,6 millions d'euros un an auparavant.
- Le cash-flow organique s'élève à 27,6 millions d'euros à fin juin 2013, comparé à 81,5 millions d'euros un an auparavant. Le cash-flow organique du premier semestre 2013 a été principalement affecté par la baisse du résultat opérationnel ajusté, résultant directement de la baisse de l'EBITDA, ainsi que par l'augmentation des stocks, les investissements d'actifs immobilisés et le règlement des dettes commerciales échues fin 2012.

Chiffres-clés consolidés du groupe Mobistar	6 mois au 30/06/2013	6 mois au 30/06/2012	Variation
Total clients actifs ⁽⁴⁾ (téléphonie mobile) Mobistar S.A., Orange Communications Luxembourg S.A. et MVNO	4.509.446	4.244.535	+6,2 %
Chiffre d'affaires consolidé (mio €)	757,0	802,5	-5,7 %
Chiffre d'affaires de la téléphonie (mio €)	655,0	721,7	-9,2 %
EBITDA ⁽⁵⁾ (mio €)	180,9	249,7	-27,6 %
Marge d'EBITDA du chiffre d'affaires de la téléphonie	27,6 %	34,6 %	
Bénéfice net consolidé (mio €)	57,3	92,9	-38,3 %
Bénéfice net par action ordinaire ⁽⁶⁾ (€)	0,96	1,55	-38,3 %
Investissements nets (mio €)	68,9	62,6	+10,1 %
Investissements nets/chiffre d'affaires de la téléphonie	11 %	9%	
Cash-flow organique ⁽⁷⁾ (mio €)	27,6	81,5	-66,1 %
Cash-flow opérationnel ⁽⁸⁾ (mio €)	112,0	187,1	-40,1 %

⁴ Le nombre de clients actifs n'inclut pas les cartes 'machine-to-machine'.

⁵ EBITDA: Earnings Before Interest, Taxation, Depreciation and Amortisation – résultat avant intérêts, impôts, dépréciations et amortissements.

⁶ Bénéfice net moyen pondéré par action (IFRS).

⁷ Cash-flow organique = flux de trésorerie généré par l'activité, diminué des acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et augmenté des produits de cession d'actifs corporels et incorporels.

⁸ Cash-flow opérationnel = EBITDA-investissements.

3- Commentaires sur la situation financière

3.1 Compte de résultats

Revenus

Le chiffre d'affaires de la téléphonie du groupe Mobistar s'élève à 655,0 millions d'euros à la fin du premier semestre 2013, contre 721,7 millions d'euros un an auparavant, soit une diminution de 9,2 %. Cette tendance négative s'est accélérée au cours du deuxième trimestre 2013, avec une baisse du chiffre d'affaires de la téléphonie de 11,1 %. Le chiffre d'affaires total consolidé, qui comprend le chiffre d'affaires provenant de la vente de terminaux, s'élève à 757,0 millions d'euros fin juin 2013, contre 802,5 millions d'euros au 30 juin 2012.

Au cours du premier semestre 2013, les revenus du groupe Mobistar ont une nouvelle fois été négativement influencés par la baisse des tarifs de terminaison mobile (MTR) en janvier 2013 et des tarifs de roaming en juillet 2012. L'impact de ces baisses sur le chiffre d'affaires s'élève à 31,1 millions d'euros pour les six premiers mois de 2013, soit 17,0 millions d'euros d'impact MTR et 14,1 millions d'euros d'impact roaming.

Enfin, les revenus du trafic lié aux offres d'abondance de SMS poursuivent leur progression (+4,9 millions d'euros comparé au premier semestre 2012).

Poussées par le succès des smartphones, les ventes de terminaux ont continué à progresser au cours du premier semestre 2013, passant de 80,8 millions d'euros fin juin 2012 à 102,0 millions d'euros fin juin 2013, soit une hausse de 26,2 %. Il faut toutefois souligner le ralentissement de cette tendance au cours du deuxième trimestre 2013.

Charges d'exploitation

Les coûts d'interconnexion baissent suite à l'effet de la régulation MTR et roaming, ainsi que la réduction de certaines activités wholesale hors MVNO. Cet effet a été partiellement compensé par l'augmentation des coûts liés aux offres d'abondance de SMS.

Les coûts d'acquisition des produits et services vendus ont été principalement influencés par le coût des ventes de terminaux. Cette augmentation est conforme à l'évolution des revenus. Les actions basées sur des ventes couplées ont pesé négativement sur la marge directe des ventes de terminaux, mais pour un montant limité, et ont permis de soutenir la demande de smartphones et la vente d'abonnements haut de gamme.

Les services et biens divers avaient profité en 2012 de la reprise de la provision relative à la compensation en matière de service universel, à hauteur de 17,5 millions d'euros. Les commissions ont globalement augmenté de 2,2 millions d'euros, suite à l'augmentation des commissions relatives au marché postpaid compensée par la diminution des commissions relatives au marché prepaid, conformément à l'évolution du marché. Les frais de maintenance IT et du réseau et les frais de consultance ont diminué de 3,2 millions d'euros.

Les avantages du personnel sont principalement influencés par l'évolution du nombre d'employés, en légère baisse par rapport à fin 2012, par l'augmentation de 2,35 % des

salaires au 1^{er} janvier 2013, suite à l'indexation et à un accord sectoriel, et par un coût de licenciement plus élevé par rapport au premier trimestre 2012.

Résultat des activités d'exploitation avant amortissements

EBITDA de l'activité mobile en Belgique

L'EBITDA de l'activité mobile en Belgique a enregistré une baisse au cours du premier semestre 2013. Une fois de plus, l'impact négatif des décisions du régulateur a pesé lourdement sur les revenus. Mais la baisse du chiffre d'affaires de la téléphonie de Mobistar S.A. a été plus importante encore durant cette période. Le bénéfice direct de l'activité mobile en Belgique est inférieur de 50,1 millions d'euros par rapport à l'année précédente. La marge directe est passée de 64,1 % au premier semestre 2012 à 62,0 % un an plus tard. Lorsque l'on compare l'EBITDA d'une année à l'autre, il est important de souligner que l'EBITDA a profité en 2012 d'une reprise de 17,5 millions d'euros de provision relative à la compensation en matière de service universel. Cet élément ponctuel ne s'est pas reproduit en 2013. La marge d'EBITDA de l'activité mobile s'établit à 30,2 %, contre 40,8 % pour les six premiers mois de 2012. En valeur absolue, cela résulte en un EBITDA s'élevant à 167,6 millions d'euros, contre 251,6 millions d'euros un an auparavant. La baisse a principalement été enregistrée au cours du deuxième trimestre 2013.

EBITDA de l'activité non-mobile en Belgique

Le bénéfice direct de l'activité non-mobile en Belgique a enregistré une progression de 16,6 %. Cette progression est presque exclusivement due à une diminution des coûts d'interconnexion (baisse des tarifs MTR et du volume des services fixes) et ce, malgré une baisse du chiffre d'affaires. Au 30 juin 2013, l'EBITDA de l'activité non-mobile en Belgique est positif pour la première fois, s'établissant à 4,9 millions d'euros. Outre l'amélioration du bénéfice direct, cette progression est également liée au marché résidentiel (HOME), où l'EBITDA s'établit à -7,1 millions d'euros au cours du premier semestre 2013, contre -17,1 millions d'euros au cours du premier semestre 2012. Cette évolution inclut l'impact net de la baisse de l'activité commerciale durant le premier semestre 2013, entraînant une baisse des coûts commerciaux directs et des coûts indirects clients.

EBITDA de l'activité au Luxembourg

L'EBITDA de l'activité au Luxembourg a une fois de plus enregistré un excellent résultat, grâce à la forte croissance du chiffre d'affaires. L'EBITDA d'Orange Communications Luxembourg S.A. s'élève à 8,4 millions d'euros à la fin du premier semestre 2013, contre 5,8 millions d'euros un an auparavant.

EBITDA du groupe Mobistar

Suite aux variations détaillées ci-dessus, l'EBITDA du groupe Mobistar a diminué de 68,8 millions d'euros, soit une baisse de 27,6 % comparé à la même période en 2012, et s'établit à 180,9 millions d'euros fin juin 2013.

La marge d'EBITDA du groupe Mobistar s'élève à 27,6 % du chiffre d'affaires de la téléphonie fin juin 2013, contre 34,6 % fin juin 2012. Outre l'érosion de la rentabilité de

base de l'entreprise, la baisse de la marge d'EBITDA s'explique par la part croissante des ventes de terminaux dans le chiffre d'affaires de Mobistar.

Amortissements et autres charges d'exploitation

Au 30 juin 2013, les amortissements s'élèvent à 89,7 millions d'euros, soit une baisse de 12,1 % par rapport à la même période en 2012. Les amortissements de 2012 comprenaient l'impact de la révision de la durée d'utilité des actifs relatifs aux projets importants de renouvellement du système IT et du réseau mobile, soit 11 millions d'euros additionnels pour le premier semestre 2012. Ces durées d'utilité avaient été ajustées afin de prendre en compte les dates de démantèlement attendues. En 2013, aucun impact relatif au système IT n'a été enregistré, et l'impact relatif au renouvellement du réseau a été marginal au cours du premier semestre 2013, parce qu'une partie du swap a été réalisée en 2012 et que l'opération touche à sa fin. La décision relative à la suspension de la commercialisation des services fixes pour le marché résidentiel a amené la société à revoir les durées d'amortissement des actifs liés à ces activités. Un impact négatif de 0,8 million d'euros a été enregistré au premier semestre 2013.

Résultat financier

Les charges financières ont été pénalisées par la variation des taux d'intérêts et des taux de change (-1,8 million d'euros) et par les frais bancaires (-0,2 million d'euros).

Impôts

Le taux d'imposition effectif est comparable à celui de l'année passée. La charge d'impôt s'élève à 30,5 millions d'euros. Aucun ajustement de la charge d'impôt sur exercices antérieurs n'a été enregistré.

Bénéfice net

A la fin des six premiers mois de 2013, le groupe Mobistar enregistre un bénéfice net consolidé s'élevant à 57,3 millions d'euros, ce qui représente une baisse de 38,3 % par rapport aux 92,9 millions d'euros fin juin 2012.

Le bénéfice net par action a diminué de 38,3 %, passant de 1,55 euro par action au 30 juin 2012 à 0,96 euro par action un an plus tard.

3.2 Bilan

Le total du bilan consolidé atteint 1.334,3 millions d'euros au 30 juin 2013, contre 1.347,0 millions d'euros à la fin de l'exercice précédent.

Les actifs non-courants, incluant les actifs d'impôts différés, s'élèvent à 1.020,3 millions d'euros à fin juin 2013, contre 1.045,8 millions d'euros à fin 2012.

Les actifs courants sont passés de 301,2 millions d'euros fin 2012 à 314,0 millions d'euros fin juin 2013, principalement en raison de l'augmentation des charges constatées d'avance et des stocks suite à un effet de saisonnalité.

Les dettes non-courantes ont augmenté suite à l'augmentation des emprunts à long terme (448,9 millions d'euros fin juin 2013 contre 383,7 millions d'euros fin 2012).

Les dettes courantes ont diminué, passant de 524,7 millions d'euros au 31 décembre 2012 à 497,7 millions d'euros à la fin du premier semestre 2013. Cette diminution est principalement due à une baisse des dettes commerciales (-48,7 millions d'euros) et des revenus différés (-16,9 millions d'euros), compensée par une augmentation des prêts à court terme (+12,9 millions d'euros) et de la charge d'impôt (impôts sur le revenu et TVA pour un total de 23,8 millions d'euros).

3.3 Flux de trésorerie

Fin juin 2013, le cash-flow organique du groupe Mobistar s'élève à 27,6 millions d'euros, contre 81,5 millions d'euros un an auparavant, ce qui représente une diminution de 66,1 %.

Au cours du premier semestre 2013, le groupe Mobistar a investi 69,8 millions d'euros, soit 11 % du chiffre d'affaires de la téléphonie, contre 62,6 millions d'euros un an auparavant. Les investissements sont conformes au programme d'investissements 2013-2015 prévus pour l'exercice 2013 annoncé en février de cette année. Au cours du deuxième trimestre 2013, l'accent a été mis sur le renouvellement du réseau 2G/3G avec une infrastructure plus performante afin d'améliorer la couverture 'deep indoor', sur l'extension de la capacité UMTS et de la vitesse du réseau data mobile et sur le déploiement de nouveaux sites afin d'offrir aux clients une meilleure expérience client en trafic voix et data. Fin juin 2013, la couverture 3G/HSDPA a atteint 98,1 % de la population. Le réseau Mobistar compte 5.940 sites fin juin 2013, dont 757 partagés avec d'autres opérateurs. Mobistar poursuit ses investissements dans l'amélioration de son réseau de transmission, grâce à la mise en service de liaisons hertziennes et de fibre supplémentaires.

La diminution du cash-flow organique par rapport au premier semestre 2012 provient de la combinaison de plusieurs facteurs:

- Diminution du résultat opérationnel ajusté (-66,9 millions d'euros), résultant de la baisse de l'EBITDA,
- Variation des besoins en fonds de roulement (-11,4 millions d'euros), principalement liée à l'augmentation des stocks,
- Augmentation des investissements d'actifs immobilisés (-26,4 millions d'euros), résultant de la hausse des investissements de l'exercice mais surtout du règlement des dettes commerciales échues fin 2012,
- Diminution de la charge d'impôt (+51,0 millions d'euros), car seul le versement anticipé 2013 a été enregistré en 2013 pour 15,0 millions d'euros alors qu'en 2012 le paiement de l'impôt sur le revenu 2010 avait été enregistré pour 51,0 millions d'euros.

3.4 Activité du groupe Mobistar par segment

De manière plus détaillée, l'activité du groupe Mobistar se décline au travers de ses segments de la façon suivante:

3.4.1 Activités en Belgique (Mobistar S.A. et MES S.A.)

Chiffres-clés opérationnels Mobistar S.A.	6 mois au 30/06/2013	6 mois au 30/06/2012	Variation
Total clients actifs ⁽⁹⁾ Mobistar S.A. (téléphonie mobile)	3.330.819	3.524.927	-5,5 %
Clients MVNO (téléphonie mobile, full MVNO incl.)	1.073.207	619.436	+73,3 %
Total clients actifs Mobistar S.A. + MVNO (téléphonie mobile, full MVNO incl.)	4.404.026	4.144.363	+6,3 %
Total cartes SIM actives M2M (IMC incl.)	585.695	454.476	+28,9 %
Total clients Internet mobile Mobistar S.A.	133.806	161.331	-17,1 %
Total clients ADSL Mobistar S.A.	67.412	77.496	-13,0 %
Total clients TV numérique Mobistar S.A.	23.414	30.972	-24,4 %
Total lignes actives en téléphonie fixe Mobistar S.A.	219.838	231.761	-5,1 %

Depuis l'entrée en vigueur de la nouvelle loi télécom, le paysage télécom belge a été fort secoué. De nombreux consommateurs ont changé d'opérateur et pour fidéliser les clients, une véritable guerre des prix a vu le jour sur le marché de la téléphonie mobile au cours du deuxième trimestre 2013. Mobistar a investi dans la fidélisation de sa clientèle en introduisant divers ajustements tarifaires et en poursuivant ses efforts d'amélioration de la satisfaction de ses clients. Grâce à ces actions commerciales, Mobistar est parvenue à mieux protéger sa base clients. La fin du premier semestre 2013 s'est caractérisée par une amélioration de l'évolution négative de la base clients et par une forte progression de l'utilisation voix, SMS et données. Toutefois, les offres aux différents segments sans aucun engagement d'achat de plusieurs services fixes et aux meilleures conditions du marché, ont pesé sur la rentabilité de l'entreprise.

Activités mobiles

En avril 2013, Mobistar a simplifié ses abonnements 'Animaux' et a étendu ses plans tarifaires 'Animaux' au segment des cartes prépayées. Mobistar a également lancé en avril 2013 une offre Dauphin très compétitive, incluant 500 MB de data pour 12 euros par mois. D'autre part, Mobistar a décidé de supprimer 40 anciens plans tarifaires moins avantageux et d'en adapter 4 autres aux nouvelles conditions des plans tarifaires 'Animaux' en enrichissant leur contenu. Les 350.000 clients concernés se sont vus octroyer un plan tarifaire qui non seulement répond mieux à l'évolution de leurs besoins mais est en outre plus avantageux.

En juin 2013, Mobistar a ramené le prix des abonnements Panthère et Kangourou Unlimited à 45 et 42 euros par mois, afin de renforcer sa compétitivité pour les clients qui font un usage intensif de leur téléphone mobile. Grâce au lancement de l'option innovante

⁹ Le nombre de clients actifs n'inclut pas les cartes 'machine-to-machine'.

Go Europe, Mobistar est le premier opérateur GSM belge à permettre à ses clients d'utiliser leur téléphone mobile à l'étranger comme s'ils étaient en Belgique. Pour 3 euros par jour effectif d'utilisation, les clients Mobistar peuvent utiliser les minutes d'appel et les SMS de leur abonnement mobile belge dans une trentaine de pays européens.

Mobistar a poursuivi ses conseils tarifaires personnalisés, qui dans la plupart des cas ont abouti à une solution plus avantageuse pour le client. Fin juin 2013, plus de 180.000 clients ont bénéficié de ce 'check-up' tarifaire. Grâce à ces initiatives, 85,6 % des clients postpaid résidentiels ont opté pour un plan tarifaire 'Animal' transparent et avantageux. En février 2013, l'objectif de Mobistar était d'atteindre 66 % fin juin 2013 et 80 % fin décembre 2013. L'entreprise a résolument choisi de migrer ses clients plus rapidement que prévu vers les plans tarifaires 'Animaux' plus avantageux.

Le nombre total de cartes SIM sur le marché a diminué au cours du premier semestre 2013, parce que de nombreux utilisateurs ont renoncé à l'usage d'une carte prépayée en plus de leur abonnement. Fin juin 2013, Mobistar S.A. compte 3.330.819 clients actifs en téléphonie mobile, hors MVNO, contre 3.524.927 clients actifs un an auparavant, ce qui représente une baisse de 5,5 %. La part des clients postpaid dans la base clients totale est passée de 67,5 % à la fin du premier semestre 2012 à 69,1 % un an plus tard. Cette hausse s'explique d'une part par la diminution du nombre de cartes prépayées sur le marché, et d'autre part par la migration du prepaid vers le postpaid d'autre part, car tous les abonnements sont à présent sans engagement et le prix d'un abonnement, soumis à la concurrence accrue du marché de la téléphonie mobile, est aujourd'hui comparable au prix des cartes rechargeables.

La stratégie de partenariats par le biais des MVNO reste pour Mobistar la meilleure stratégie pour gagner des parts de marché dans des segments spécifiques où l'entreprise est moins active. Fin juin 2013, Mobistar S.A. totalise 1.073.207 clients MVNO, contre 619.436 clients MVNO enregistrés fin juin 2012, soit une progression de 73,3 % en un an. Cette progression est due aux partenaires tant full MVNO que light MVNO. A la fin du premier semestre 2013, Mobistar (Mobistar S.A. + MVNO) totalise 4.404.026 clients actifs en téléphonie mobile, contre 4.144.363 clients actifs un an auparavant, soit une augmentation de 6,3 % de la base clients totale.

L'utilisation des données mobiles a augmenté de 306 % en un an, grâce à la mobilité des usages télécoms individuels et à la pénétration accrue des smartphones et des tablettes. La part des données mobiles dans le chiffre d'affaires de la téléphonie est passée de 41,7 % fin juin 2012 à 46,9 % un an plus tard. L'utilisation des données mobiles reste actuellement limitée dans le segment prépayé.

Fin juin 2013, Mobistar enregistre 585.695 cartes SIM actives dans le domaine des applications 'machine-to-machine' (M2M), une progression de 28,9 % par rapport aux 454.476 cartes actives enregistrées fin juin 2012.

Activités fixes et convergentes

En avril 2013, Mobistar a annoncé la suspension de la commercialisation des services fixes pour le marché résidentiel, en attendant une régulation plus favorable. Une décision difficile mais indispensable, car le cadre réglementaire insuffisant ne permet pas d'ouvrir le marché fixe à la concurrence et l'impact négatif de ce service n'était plus soutenable. Cette

décision a amené la société à revoir la valeur nette de certains actifs immobilisés ou non. Les corrections de valeur sur les immobilisations corporelles et les stocks de matériel ont eu un impact négatif de 1,2 million d'euros. Fin juin 2013, Mobistar S.A. compte 67.412 clients ADSL, contre 77.496 clients ADSL un an auparavant, ce qui représente une baisse de 13 %. Le nombre de lignes actives en téléphonie fixe de Mobistar S.A. a diminué de 5,1 %, passant de 231.761 lignes actives fin juin 2012 à 219.838 lignes actives à la fin du premier semestre 2013. Fin juin 2013, Mobistar S.A. enregistre encore 23.414 clients TV numérique, contre 30.972 un an auparavant, soit une baisse de 24,4 %.

Evolution du revenu mensuel moyen par client (ARPU) et du chiffre d'affaires

Chiffres-clés financiers Mobistar S.A.	6 mois au 30/06/2013	6 mois au 30/06/2012	Variation
ARPU ⁽¹⁰⁾ (€/mois/client actif)	27,35	28,85	-5,2 %
Chiffre d'affaires total (mio €)	734,9	779,0	-5,7 %
Chiffre d'affaires de la téléphonie (mio €)	631,5	696,2	-9,3 %

L'ARPU des clients Mobistar a été pénalisé par la guerre des prix lancée au quatrième trimestre 2012 et qui s'est accélérée au deuxième trimestre 2013, et par la baisse des tarifs de terminaison mobile en janvier 2013 et des tarifs de roaming en juillet 2012. Fin juin 2013, le revenu mensuel moyen par client s'élève à 27,35 euros, contre 28,85 euros fin juin 2012, soit une diminution de 5,2 %. Depuis l'introduction de la nouvelle loi télécom, l'ARPU a baissé d'environ 15 %, ce qui a pesé négativement sur les revenus de l'entreprise.

Le chiffre d'affaires de la téléphonie de Mobistar S.A. a lui aussi été négativement influencé au cours du premier semestre 2013 par les fortes diminutions de prix sur le marché et par la baisse des tarifs de terminaison mobile et de roaming. L'impact de la régulation sur le chiffre d'affaires pour le premier semestre 2013 s'élève à 31,1 millions d'euros (17,0 millions d'euros pour les MTR et 14,1 millions d'euros pour le roaming). Mobistar S.A. enregistre au cours du premier semestre 2013 un chiffre d'affaires de la téléphonie s'élevant à 631,5 millions d'euros, contre 696,2 millions d'euros un an auparavant, soit une baisse de 9,3 % principalement due aux fortes diminutions de prix sur le marché. Au cours du premier semestre 2013, les ventes de téléphones mobiles ont fait un bond de 25,0 % pour s'établir à 103,4 millions d'euros, contre 82,8 millions d'euros un an auparavant. Mobistar S.A. clôture le premier semestre 2013 sur un chiffre d'affaires total de 734,9 millions d'euros, contre 779,0 millions d'euros un an auparavant, soit une baisse de 5,7 %.

¹⁰ Average Revenue per User, revenu mensuel moyen par client (moyenne lissée des 12 mois précédents), hors MVNO et cartes M2M.

3.4.2 Activités au Luxembourg (Orange Communications Luxembourg S.A.)

Chiffres-clés Orange Communications Luxembourg S.A.	6 mois au 30/06/2013	6 mois au 30/06/2012	Variation
Total clients actifs (téléphonie mobile) ⁽¹¹⁾	105.420	100.172	+5,2 %
ARPU ⁽¹²⁾ (€/mois/client actif)	51,13	50,48	+1,3 %
Chiffre d'affaires total (mio €)	37,6	35,4	+6,2 %
Chiffre d'affaires de la téléphonie (mio €)	33,9	32,3	+4,9 %

Au 30 juin 2013, Orange Communications Luxembourg S.A. totalise 105.420 clients actifs en téléphonie mobile, ce qui représente une croissance de 5,2 % par rapport aux 100.172 clients actifs comptabilisés un an auparavant. Au cours du premier semestre 2013, les dépenses des clients de la filiale luxembourgeoise ont progressé de 1,3 % par rapport à l'année précédente. L'ARPU s'élève à 51,13 euros par mois par client actif au premier semestre 2013, contre 50,48 euros au cours de la même période un an auparavant.

A la fin du premier semestre 2013, Orange Communications Luxembourg S.A. enregistre un chiffre d'affaires de la téléphonie s'élevant à 33,9 millions d'euros, contre 32,3 millions d'euros un an auparavant, soit une hausse de 4,9 %. Le chiffre d'affaires total s'élève à 37,6 millions d'euros fin juin 2013, une progression de 6,2 % par rapport aux 35,4 millions d'euros enregistrés fin juin 2012.

3.5 Instruments financiers, objectifs et politique de gestion des risques financiers

Aucun changement n'est survenu par rapport aux informations contenues dans le rapport annuel 2012 (p.77).

3.6 Litiges

Les informations relatives aux litiges reprises dans le rapport annuel 2012 et dans le rapport du premier trimestre 2013 ont été modifiées de la manière suivante:

Antennes: La Cour de Cassation a confirmé dans ses arrêts du 30 mars 2012 l'interprétation de la Cour Constitutionnelle de l'article 98 de la loi du 21 mars 1991. La créance représentative du montant des taxes enrôlées, augmentée des intérêts moratoires calculés au taux légal, s'élève à 61,4 millions d'euros et fait l'objet d'une réduction de valeur pour sa totalité, dont 4,1 millions d'euros à charge du premier semestre 2013.

Renouvellement de la licence 2G et redevance pour le renouvellement de la licence: La Cour Constitutionnelle a demandé aux parties de soumettre des conclusions additionnelles en mai 2013. Une audience a eu lieu le 27 juin 2013.

Régulation de la large bande et du câble: Les procédures au fond ont été activées. Les premières conclusions ont été soumises en mai 2013.

¹¹ Le nombre de clients actifs n'inclut plus les cartes 'machine-to-machine'.

¹² Average Revenue per User, revenu mensuel moyen par client (moyenne lissée des 12 mois précédents), hors MVNO et cartes M2M.

Refus de Belgacom de négocier un accord commercial: En 2012, Mobistar et Belgacom ont entamé des négociations sur un accord commercial qui permettrait à Mobistar d'offrir des services de détail fixes (internet, téléphonie et télévision). En dépit de l'avancement des discussions, Belgacom a soudainement interrompu les négociations. Mobistar a attaqué Belgacom en mai 2013 pour non-respect du principe de non-discrimination et pour faute dans la conduite des négociations.

4. Tendances

Sur la base des résultats enregistrés au cours du second trimestre 2013, le groupe Mobistar a décidé de revoir ses prévisions pour l'exercice 2013 à la baisse:

- un chiffre d'affaires total en retrait de 12 % maximum;
- un EBITDA¹³ de 300 millions d'euros minimum;
- un cash-flow opérationnel de 100 millions d'euros minimum.

Dans le contexte actuel du marché mobile en Belgique et de la nouvelle guidance 2013 et dans la perspective des enchères de fréquences 800 MHz au quatrième trimestre 2013, Mobistar veut donner la priorité absolue à la simplification de ses structures, à la réduction de ses coûts et à ses investissements dans les réseaux indispensables à sa croissance future. Dans ce contexte, il a semblé légitime au Conseil d'Administration que les actionnaires participent à l'effort de leur entreprise: pour ces raisons, il proposera à l'Assemblée Générale de suspendre la rémunération de ses actionnaires pour l'exercice 2013.

A conditions de marché et réglementaires équivalentes, Mobistar ambitionne de maintenir son EBITDA¹³ en 2014 au niveau de celui de 2013. Pour tenir cette ambition, Mobistar confirme l'entrée en phase opérationnelle de son programme d'efficacité ACE2, qui s'appuie sur une révision de la totalité des processus de l'entreprise pour réaliser une économie structurelle nette de la base de coûts de Mobistar de 50 millions d'euros à partir de 2014.

Mobistar reste confiant dans sa stratégie, qui anticipe sur les nouveaux usages mobiles personnels. La société se prépare pour saisir les opportunités qui se présenteront sur le marché belge dès 2015, en particulier la maturité du marché 4G et la régulation du câble, et accélère ses programmes de transformation dans cette perspective.

¹³ Hors éléments exceptionnels et charge de restructuration.

Mobistar (EURONEXT BRUXELLES : MOBB) est l'un des principaux acteurs du marché des télécommunications en Belgique et au Luxembourg. L'entreprise propose des produits et des services de télécommunications mobiles innovants à ses clients résidentiels abonnés et prépayés. Sur le marché professionnel, Mobistar fournit la téléphonie fixe sur le réseau DSL et l'internet à haut débit, se profile comme un opérateur de communications intégrées et propose un portefeuille de services de mobilité et de connectivité. Mobistar est également un opérateur wholesale et fournit à ses partenaires l'accès à son infrastructure et à ses capacités de service. Mobistar, dont Orange groupe est le principal actionnaire, est cotée à la Bourse de Bruxelles.

Pour plus d'informations, veuillez contacter:

Service presse: e-mail: press@mail.mobistar.be - <http://corporate.mobistar.be/press>

Patti Verdoodt: +32 (0)495 55 96 26

Mathieu Van Overstraeten: +32 (0)496 21 52 45

Investor Relations: e-mail: ir@mail.mobistar.be

Siddy Jobe: +32 (0)2 745 80 92

Suivez-nous sur Twitter: @PressMobistar

Déclaration des personnes responsables

Nous soussignés Jean Marc Harion, CEO, et Jan Steyaert, Président du Conseil d'Administration, déclarons qu'à notre connaissance:

a) le jeu d'états financiers résumés, établi conformément aux normes comptables applicables, donne une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats de l'émetteur et des entreprises comprises dans la consolidation;

b) le rapport intermédiaire contient un exposé fidèle des événements importants et des principales transactions entre parties liées survenus au cours des six premiers mois de l'exercice, et de leur incidence sur le jeu d'états financiers résumés, ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes pour les mois restants de l'exercice.



Jean Marc Harion
CEO



Jan Steyaert
Président du Conseil d'Administration

Mobistar S.A.
Rapport de revue limitée sur l'information financière
intermédiaire consolidée pour le semestre clôturé le 30
juin 2013

Au Conseil d'Administration

Nous avons effectué une revue limitée du bilan résumé et consolidé, de l'état du résultat global résumé et consolidé, du tableau résumé et consolidé des flux de trésorerie, de l'état résumé et consolidé des variations des capitaux propres et des notes sélectives 1 à 18 (conjointement les "informations financières intermédiaires") de Mobistar S.A. (la «société») et ses filiales (conjointement le «groupe») pour le semestre clôturé le 30 juin 2013.

Ces informations financières intermédiaires ont été établies sous la responsabilité du Conseil d'Administration. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur les informations financières intermédiaires sur base de notre revue.

Les informations financières intermédiaires ont été préparées conformément à la norme internationale d'information financière IAS 34 – *Information financière intermédiaire* telle qu'adoptée dans l'Union Européenne.

Notre revue limitée a été réalisée conformément à la norme internationale ISRE 2410 – *Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité*. Une revue limitée consiste principalement en la discussion des informations financières intermédiaires avec la direction et l'analyse et la comparaison des informations financières intermédiaires et des données financières sous-jacentes. L'étendue de ces travaux est moins importante que celle qui résulte d'un contrôle complet, exécuté suivant les normes internationales d'audit (International Standards on Auditing). De ce fait, nous ne pouvons pas certifier les informations financières intermédiaires.

Sur base de notre revue limitée, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous porterait à croire que l'information financière intermédiaire pour le semestre clôturé le 30 juin 2013 n'est pas établie, à tous les égards importants, conformément à IAS 34 *Information financière intermédiaire* telle qu'adoptée dans l'Union Européenne.

Diegem, le 19 juillet 2013

Le commissaire

DELOITTE Reviseurs d'Entreprises
SC s.f.d. SCRL
Représentée par Rik Neckebroeck

Etats financiers intermédiaires résumés et consolidés selon les normes IFRS

Etat du résultat global intermédiaire résumé et consolidé (Mio €)

	30.06.2013	30.06.2012	Variation (%)
Produits d'exploitation			
Chiffre d'affaires de la téléphonie	655.0	721.7	-9.2%
Chiffre d'affaires de vente de matériel	102.0	80.8	26.2%
Total du chiffre d'affaires	757.0	802.5	-5.7%
Autres produits d'exploitation	20.9	22.2	-5.9%
Total des produits d'exploitation	777.9	824.7	-5.7%
Charges d'exploitation			
Coûts d'interconnexion	-175.0	-197.4	-11.3%
Coûts d'acquisition des produits et services vendus	-179.7	-155.3	15.7%
Services et biens divers	-145.0	-128.8	12.6%
Avantages du personnel	-82.4	-80.1	2.9%
Amortissements et pertes de valeur	-89.7	-102.0	-12.1%
Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours et sur créances commerciales	-8.4	-8.3	1.2%
Provisions pour risques et charges	0.2	0.4	-50.0%
Autres charges d'exploitation	-6.7	-5.4	24.1%
Total des charges d'exploitation	-686.6	-677.0	1.4%
EBITDA (résultat opérationnel avant amortissements et pertes de valeur)	180.9	249.7	-27.6%
Marge d'EBITDA en % du chiffre d'affaires de la téléphonie	27.6%	34.6%	
Quote-part dans le profit/la perte des sociétés associées	-0.1		
Résultat des activités d'exploitation	91.1	147.7	-38.3%
Produits financiers	0.3	0.3	0.0%
Charges financières	-3.6	-6.1	-41.0%
Résultat opérationnel après déduction des charges financières nettes	87.8	141.8	-38.1%
Impôts	-30.5	-48.9	-37.6%
Résultat des activités poursuivies et de la période *	57.3	92.9	-38.3%
Part du groupe dans le résultat de la période	57.3	92.9	-38.3%

Etat du résultat global intermédiaire résumé et consolidé			
Résultat des activités poursuivies et de la période	57.3	92.9	-38.3%
Autres éléments du résultat global	0	0	
Résultat global de l'ensemble consolidé	57.3	92.9	-38.3%
Part du groupe dans le résultat global consolidé de la période	57.3	92.9	-38.3%

Résultat de base par action (en €)	0.96	1.55	-38.3%
Nombre moyen pondéré des actions ordinaires	60,014,414	60,014,414	
Résultat dilué par action (en €)	0.96	1.55	-38.3%
Nombre moyen pondéré dilué des actions ordinaires	60,014,414	60,014,414	

* En l'absence d'activités abandonnées, le résultat de la période correspond au résultat des activités poursuivies.

Bilan intermédiaire résumé et consolidé (Mio €)

	30.06.2013	31.12.2012
ACTIF		
Actifs non-courants		
Goodwill	80.1	80.1
Immobilisations incorporelles	266.5	286.5
Immobilisations corporelles	664.3	665.0
Participations dans des entreprises associées	3.3	3.4
Autres actifs non-courants	0.8	4.0
Impôts différés	5.3	6.7
Total actifs non-courants	1,020.3	1,045.8
Actifs courants		
Stocks	28.5	20.6
Créances commerciales	230.0	230.2
Autres actifs courants	43.8	38.2
Placements de trésorerie et valeurs disponibles	11.7	12.3
Total actifs courants	314.0	301.2
Total actif	1,334.3	1,347.0
CAPITAUX PROPRES ET DETTES		
Capitaux propres		
Capital	131.7	131.7
Réserve légale	13.2	13.2
Bénéfice reporté	162.2	212.9
Total capitaux propres	307.1	357.8
Dettes non-courantes		
Dettes financières à long terme productives d'intérêts	448.9	383.7
Dettes commerciales à long terme	13.4	13.4
Provisions à long terme	67.2	67.4
Impôts différés	0.0	0.0
Total dettes non-courantes	529.5	464.5
Dettes courantes		
Emprunts à court terme productifs d'intérêts	35.5	22.6
Dettes commerciales	295.9	344.6
Dettes liées aux avantages du personnel	35.1	34.4
Impôts	66.5	42.7
Revenus différés	60.6	77.5
Autres dettes	4.1	3.0
Total dettes courantes	497.7	524.7
Total dettes	1,027.2	989.2
Total capitaux propres et dettes	1,334.3	1,347.0

Tableau intermédiaire résumé et consolidé des flux de trésorerie (Mio €)

	30.06.2013	30.06.2012
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Résultat avant impôts	87.8	141.8
Ajustements non monétaires pour:		
Amortissements et pertes de valeur	89.7	102.0
Variations des provisions à long terme	-0.2	-0.5
Variations de la provision pour créances douteuses	-0.7	4.4
Autres dépenses non monétaires	4.7	0.6
Intérêts créditeurs	-0.2	-0.2
Intérêts débiteurs	2.1	3.4
Résultat opérationnel ajusté avant déduction des charges financières nettes	183.2	251.5
Stocks	-7.9	2.1
Créances commerciales et autres créances	-5.9	-4.8
Dettes commerciales et autres dettes	-12.1	-11.8
Variation des besoins en fonds de roulement	-25.9	-14.5
Impôts payés	-15.0	-66.0
Intérêts payés	-2.9	-4.1
Intérêts perçus	0.2	0.3
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles	139.6	167.2
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-68.9	-62.6
Dette liée à l'acquisition d'immobilisations (augmentation +, diminution -)	-43.2	-23.1
Acquisition de filiale	0.1	
Remboursement de prêts consentis à long terme	0.5	0.7
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	-111.5	-85.0
Cash-flow organique ⁽¹⁾	27.6	81.5
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		
Prêts à court terme - net	12.9	-16.0
Prêts à long terme - tirages	65.3	135.0
Prêts à long terme - remboursements	0.0	-27.9
Coûts des transactions liés à la facilité de crédit à long terme		0.2
Autres	1.1	0.2
Coûts des transactions imputées en capitaux propres		0.2
Dividendes payés	-108.0	-174.3
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement	-28.7	-82.6
Augmentation (+), diminution (-) de trésorerie et équivalents de trésorerie	-0.6	-0.4
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	12.3	7.1
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	11.7	6.7

⁽¹⁾ Flux de trésorerie généré par l'activité, diminué des acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et augmenté des produits de cession d'actifs corporels et incorporels.

**Etat intermédiaire résumé et consolidé des variations des capitaux propres
(Mio €)**

Solde au 1er janvier 2013
 Résultat des activités poursuivies et de la période
Résultat global de l'ensemble consolidé
 Dividendes
 Coûts des transactions imputées en capitaux propres
Solde au 30 juin 2013

Capital	Réserve légale	Bénéfice reporté	Total des capitaux propres
131.7	13.2	212.9	357.8
		57.3	57.3
		57.3	57.3
		-108.0	-108.0
		0.0	0.0
131.7	13.2	162.2	307.1

Solde au 1er janvier 2012
 Résultat des activités poursuivies et de la période
Résultat global de l'ensemble consolidé
 Dividendes
 Coûts des transactions imputées en capitaux propres
Solde au 31 décembre 2012

Capital	Réserve légale	Bénéfice reporté	Total des capitaux propres
131.7	13.2	249.1	394.0
		185.7	185.7
		185.7	185.7
		-222.1	-222.1
		0.2	0.2
131.7	13.2	212.9	357.8

Données trimestrielles

		Chiffres trimestriels 2012				FY12
		Q1	Q2	Q3	Q4	
Evolution de la base clients						
Clients mobiles Mobistar S.A. (hors MVNO, MATMA)	en milliers	3,517.1	3,524.9	3,512.6	3,432.1	
	dont Postpaid	2,349.9	2,375.3	2,388.6	2,338.5	
	dont Prepaid	1,167.2	1,149.6	1,124.0	1,093.6	
Clients MVNO	en milliers	572.4	619.4	700.6	889.5	
Clients Orange Communications Luxembourg S.A.	en milliers	96.7	100.2	102.9	105.8	
Total groupe Mobistar	en milliers	4,186.2	4,244.5	4,316.1	4,427.4	
Evolution de l'ARPU						
ARPU mensuel total (moyenne lissée des 12 mois précédents, roaming visiteurs inclus)	en EUR/mois	29.32	28.85	28.82	28.74	
ARPU Postpaid (hors roaming visiteurs et IEW)	en EUR/mois	34.95	34.41	33.95	33.42	
ARPU Prepaid (hors roaming visiteurs et IEW)	en EUR/mois	17.08	16.72	17.12	17.53	
Pertes et profits						
Chiffre d'affaires de la téléphonie Mobistar Mobile	en Mio EUR	304.3	311.6	308.0	316.1	1,240.0
Chiffre d'affaires de la téléphonie Mobistar/MES Fixe/Data	en Mio EUR	41.5	38.8	38.5	41.5	160.3
Chiffre d'affaires de la téléphonie Orange Communication	en Mio EUR	15.7	16.6	16.4	16.8	65.5
Total chiffre d'affaires de la téléphonie consolidé Mo	en Mio EUR	358.4	363.3	359.0	369.3	1,450.0
Total vente de matériel consolidé Mobistar	en Mio EUR	41.1	39.7	38.6	81.1	200.5
Total chiffre d'affaires consolidé Mobistar	en Mio EUR	399.5	403.0	397.6	450.4	1,650.5
Total EBITDA consolidé Mobistar	en Mio EUR	113.1	136.6	119.7	124.7	494.1
	en % du chiffre d'affaires de la téléphonie	31.5%	37.6%	33.3%	33.8%	34.1%
Total résultat net consolidé Mobistar	en Mio EUR	38.2	54.7	44.7	48.1	185.7
Résultat par action calculé sur base du nombre d'actions en circulation à la fin du trimestre	en EUR/action	0.64	0.91	0.74	0.80	3.09
Résultat net moyen pondéré par action (IFRS)	en EUR/action	0.64	0.91	0.74	0.80	3.09
Total CAPEX consolidé Mobistar	en Mio EUR	24.8	37.8	38.4	87.5	188.5
	en % du chiffre d'affaires de la téléphonie	6.9%	10%	11%	24%	13%
Cash-flow organique	en Mio EUR	28.9	52.6	66.3	-14.6	133.2

(1) Après élimination des transactions inter-groupe.

		Chiffres trimestriels 2013			YTD 2013
		Q1	Q2	Q3	Q4
Evolution de la base clients					
Clients mobiles Mobistar S.A. (hors MVNO, MATMA)	en milliers	3,375.9	3,330.8		
dont Postpaid	en milliers	2,312.6	2,301.3		
dont Prepaid	en milliers	1,063.3	1,029.5		
Clients MVNO	en milliers	973.9	1,073.2		
Clients Orange Communications Luxembourg S.A.	en milliers	105.4	105.4		
Total groupe Mobistar	en milliers	4,455.2	4,509.4		
Evolution de l'ARPU					
ARPU mensuel total (moyenne lissée des 12 mois précédents, roaming visiteurs inclus)	en EUR/mois	28.19	27.35		
ARPU Postpaid (hors roaming visiteurs et IEW)	en EUR/mois	32.63	31.60		
ARPU Prepaid (hors roaming visiteurs et IEW)	en EUR/mois	17.28	16.78		
Pertes et profits					
Chiffre d'affaires de la téléphonie Mobistar Mobile	en Mio EUR	281.1	274.5		555.6
Chiffre d'affaires de la téléphonie Mobistar/MES Fixe/Data	en Mio EUR	39.3	36.6		75.9
Chiffre d'affaires de la téléphonie Orange Communication	en Mio EUR	16.5	17.4		33.9
Total chiffre d'affaires de la téléphonie consolidé Mo	en Mio EUR	332.0	322.9		655
Total vente de matériel consolidé Mobistar	en Mio EUR	61.0	41.0		102
Total chiffre d'affaires consolidé Mobistar	en Mio EUR	393.0	363.9		757
Total EBITDA consolidé Mobistar	en Mio EUR	98.7	82.2		180.9
en % du chiffre d'affaires de la téléphonie		29.7%	25.4%		27.6%
Total résultat net consolidé Mobistar	en Mio EUR	35.1	22.3		57.3
Résultat par action calculé sur base du nombre d'actions en circulation à la fin du trimestre	en EUR/action	0.59	0.37		0.96
Résultat net moyen pondéré par action (IFRS)	en EUR/action	0.59	0.37		0.96
Total CAPEX consolidé Mobistar	en Mio EUR	31.2	37.7		68.9
en % du chiffre d'affaires de la téléphonie		9.4%	12%		11%
Cash-flow organique	en Mio EUR	0.2	27.4		27.6

(1) Après élimination des transactions inter-groupe.

Notes concernant les états financiers intermédiaires résumés et consolidés au 30 juin 2013

1. Déclaration de conformité

Les états financiers intermédiaires résumés et consolidés pour le semestre clos le 30 juin 2013 ont été préparés conformément à l'Information Financière Intermédiaire IAS 34 et leur publication a été autorisée par le Conseil d'Administration du 19 juillet 2013.

Etant donné qu'ils ne reprennent pas toutes les informations et annexes requises pour des comptes annuels complets, ils doivent être lus en conjonction avec les comptes annuels consolidés au 31 décembre 2012.

2. Méthodes comptables

Base de préparation

Les méthodes comptables et d'évaluation adoptées pour la préparation des états financiers intermédiaires résumés et consolidés correspondent aux méthodes utilisées pour la préparation des états financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Textes d'application obligatoire au 1^{er} janvier 2013

Néant.

Textes d'application publiés depuis le 31 décembre 2012

Le Groupe analyse actuellement les conséquences de l'application de la norme IFRIC 21 'Taxe prélevée par une autorité publique'. Cette norme précise le fait générateur de la comptabilisation des taxes prélevées par une autorité publique, et sera appliquée par anticipation et de manière obligatoire à partir du 1^{er} janvier 2014.

Recours à des estimations et au jugement

Pour établir les comptes du Groupe, la direction de Mobistar procède à des estimations dans la mesure où de nombreux éléments inclus dans les états financiers ne peuvent être précisément évalués. Les hypothèses sur lesquelles se fondent les principales estimations sont de même nature que celles décrites au 31 décembre 2012.

La direction révisé ces estimations en cas de changement des circonstances sur lesquelles elles étaient fondées ou par suite de nouvelles informations ou d'un

surcroît d'expérience. En conséquence, les estimations retenues au 30 juin 2013 pourraient être sensiblement modifiées.

Par ailleurs, la direction exerce son jugement pour définir le traitement comptable de certaines transactions lorsque les normes et interprétations en vigueur ne traitent pas de manière précise des problématiques comptables concernées.

3. Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation n'a pas été modifié depuis le 31 décembre 2012 et englobe Mobistar S.A. (100 %), Mobistar Enterprise Services S.A. (100 %), Orange Communications Luxembourg S.A. (100 %) et IRISnet S.C.R.L. (comptabilisée selon la méthode de mise en équivalence – 28,15 %).

4. Goodwill (Mio €)

	30.06.2013	31.12.2012
Mobistar Affiliate S.A.	10.6	10.6
Orange Communications Luxembourg S.A.	68.7	68.7
Mobistar Enterprise Services S.A.	0.8	0.8
Total	80.1	80.1

Les goodwill de Mobistar Affiliate et Mobistar Enterprise Services sont entièrement alloués au segment 'Belgique', celui d'Orange Communications Luxembourg, au segment 'Luxembourg'.

Concernant Orange Communications Luxembourg, il n'existait au 30 juin 2013 aucun indicateur interne ou externe qui aurait pu amener à réaliser un test de perte de valeur sur ce goodwill.

Concernant le goodwill de Mobistar Affiliate, lorsque l'on considère la relation entre la capitalisation boursière et l'actif net du groupe au 30 juin 2013, la capitalisation boursière était nettement supérieure à cette valeur comptable.

La direction reste cependant attentive à tout élément qui pourrait entraîner une évaluation anticipée de ces goodwill. Ces tests sont prévus pour la clôture annuelle. Le test de valorisation est basé sur la valeur d'usage.

5. Immobilisations corporelles et incorporelles

Durant le semestre clos le 30 juin 2013, les investissements se sont élevés à 68,9 millions d'euros, comparé aux 62,6 millions d'euros pour la même période en 2012.

La charge d'amortissements s'élevant à 89,7 millions d'euros au 30 juin 2013 comprend l'impact de la révision de la durée d'utilité des actifs relatifs au swap technologique. Ces durées d'utilité ont été ajustées afin de prendre en compte les

dates attendues de démantèlement. Alors que l'impact au 30 juin 2012 était important (10,7 millions d'euros), l'effet sur les comptes au 30 juin 2013 est marginal. Ceci s'explique par la progression du swap et par le fait que l'opération touche à sa fin. La décision relative à l'arrêt momentané des services fixes pour le marché résidentiel a amené la société à revoir les durées d'amortissement des actifs liés à ces activités. Un impact négatif de 0,8 million d'euros a été enregistré au premier semestre 2013.

Aucune désaffectation d'immobilisés influençant de manière significative les résultats du Groupe n'a été réalisée au cours du premier semestre 2013.

6. Créances commerciales (Mio €)

	30.06.2013	31.12.2012
Créances commerciales - valeur brute	292.4	293.3
Réduction de valeur - clients douteux	-62.4	-63.1
Créances commerciales - valeur comptable nette	230.0	230.2

Les créances commerciales nettes sont restées stables depuis fin 2012. Comparé à l'année précédente, et grâce à des efforts spécifiques, le recouvrement des créances commerciales s'est amélioré au cours du premier semestre 2013, ce qui a permis à la société de diminuer légèrement les taux pris en compte pour le calcul de la réduction de valeur pour clients douteux (segments des clients résidentiels et grandes entreprises).

7. Autres actifs courants et produits acquis (Mio €)

	30.06.2013	31.12.2012
Taxes locales et régionales sur pylônes	61.4	57.3
Réductions de valeur sur taxes sur pylônes	-61.4	-57.3
Prépaiements	24.2	13.7
Autres actifs courants	3.5	5.5
Total autres actifs courants	27.7	19.2
Produits acquis	16.1	19.0
Total	43.8	38.2

L'augmentation du bilan est influencée par l'augmentation des frais payés d'avance (+10,5 millions d'euros) liée à un effet de saisonnalité. Cette augmentation a été partiellement compensée par la diminution des produits acquis (-2,9 millions d'euros).

8. Trésorerie et équivalents de trésorerie, dettes financières (Mio €)

La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent des liquidités et des dépôts en espèces à un terme maximal de 3 mois. Les découverts en banque et ceux résultant de la gestion centralisée de la trésorerie au niveau du groupe sont

classés comme des dettes financières à court terme. Le tableau des flux de trésorerie détaille la détérioration de la dette nette au premier semestre 2013.

	30.06.2013	31.12.2012
Trésorerie et équivalents de trésorerie		
Liquidités	11.7	12.3
Total trésorerie et équivalents de trésorerie	11.7	12.3
Dettes financières		
Emprunt inter-groupe à court terme	35.5	22.6
Emprunt inter-groupe à long terme	448.9	383.7
Total emprunts	484.4	406.3
Dette nette	-472.7	-394.0

9. Capital (Mio €)

Aucun changement n'est survenu dans le capital de la société en 2013.

	Capital	Nombre d'actions ordinaires
Au 1er janvier 2013	131.7	60,014,414
Au 30 juin 2013	131.7	60,014,414

10. Bénéfice reporté (Mio €)

Le bénéfice reporté a été impacté de la manière suivante:

	Réserve légale	Bénéfice reporté
Au 1er janvier 2013	13.2	212.9
Résultat global de l'ensemble consolidé		57.3
Dividende ordinaire 1,80 €/action		-108.0
Au 30 juin 2013	13.2	162.2

11. Impôts dus (Mio €)

	30.06.2013	31.12.2012
Charge d'impôts	53.2	39.0
TVA	13.3	3.7
Total	66.5	42.7

La variation du poste d'impôts dus résulte de la charge d'impôts enregistrée en 2013 (29,1 millions d'euros), compensée par le montant de versements anticipés relatif à l'exercice 2013 (15,0 millions d'euros). Aucun ajustement des provisions d'impôts relatives aux exercices antérieurs n'a été enregistré. Le solde créditeur en

matière de TVA a augmenté par rapport à fin 2012, en raison du mécanisme de prépaiement en vigueur en décembre.

12. Autres dettes courantes (Mio €)

	30.06.2013	31.12.2012
Réduction de capital 2008	0.1	0.1
Dividendes à payer	0.3	0.3
Autres dettes	3.7	2.6
Total	4.1	3.0

Dividendes déclarés

Le 2 mai 2013, l'Assemblée Générale annuelle des actionnaires a approuvé le paiement d'un dividende ordinaire de 1,80 euro payable à partir du 24 mai 2013.

Le 2 mai 2012, l'Assemblée Générale annuelle des actionnaires avait approuvé le paiement d'un dividende ordinaire de 2,90 euros payable à partir du 25 mai 2012, et d'un dividende extraordinaire de 0,80 euro payable à partir du 24 août 2012. Fin juin 2012, un montant de 48,0 millions d'euros relatif au paiement de ce dividende extraordinaire était ouvert dans la rubrique 'Autres dettes'.

	30.06.2013	31.12.2012
Dividendes sur actions ordinaires (année 2012)	108.0	
Dividendes sur actions ordinaires (année 2011)		222.1
Total	108.0	222.1

13. Charge d'impôts (Mio €)

Les principaux composants de la charge d'impôts sont:

	30.06.2013	30.06.2012
Charge d'impôts exigibles de l'exercice	29.1	50.2
Charge d'impôts différés afférente à la naissance et au reversement des différences temporelles	1.4	-1.3
Total charge d'impôts	30.5	48.9

La baisse de la charge d'impôts exigibles de l'exercice est directement liée à la baisse du bénéfice imposable.

14. Information sectorielle (Mio €)

Comme l'année précédente, l'information sectorielle est structurée par pays. Pour les pays importants, une segmentation par secteur d'activité continuera d'être présentée. Les pays concernés sont la Belgique, pays d'exploitation de Mobistar

S.A. et de Mobistar Enterprise Services S.A., et le Luxembourg, pays d'exploitation d'Orange Communications Luxembourg S.A.

Au sein de l'unité Belgique, une distinction reste cependant d'application entre deux sous-secteurs d'activités:

- 'Téléphonie mobile': fournit de l'équipement et des services de téléphonie mobile aux clients résidentiels et professionnels.
- 'Téléphonie et données fixes': rend des services de téléphonie vocale fixe, de données, de télévision et d'Internet aux clients résidentiels et professionnels.

La direction contrôle les résultats opérationnels de ces différents segments de façon séparée afin de prendre les décisions relatives à l'allocation des ressources de l'entreprise ainsi qu'à la mesure des performances. Les performances de chaque segment sont évaluées au niveau du résultat opérationnel consolidé. Aucun segment n'a été agrégé.

2013	30.06.2013			30.06.2013	Elimination	Groupe Mobistar
	Belgique			Luxembourg	interco	
	Mobile	Non mobile	Total	Total	Total	
Produits d'exploitation						
Produits d'exploitation réseau et autres (chiffre d'affaires de la téléphonie)	555.6	75.9	631.5	33.9	-10.4	655.0
Chiffre d'affaires de vente de matériel	103.4	0.0	103.4	3.8	-5.1	102.0
Total du chiffre d'affaires	659.0	75.9	734.9	37.7	-15.5	757.0
Autres	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Total des produits d'exploitation	659.0	75.9	734.9	37.7	-15.5	757.0
Charges d'exploitation						
Coûts directs, hors coûts commerciaux directs						
Coûts directs, hors coûts commerciaux directs	-247.1	-33.4	-280.5	-16.7	15.5	-293.0
Coûts commerciaux directs	-67.6	-1.8	-69.4	-0.5	0.0	-58.5
Coûts directs	-314.7	-35.2	-349.9	-17.1	15.5	-351.5
Marge directe	344.3	40.7	385.0	20.5	0.0	405.5
% revenus d'exploitation	62.0%	53.6%	61.0%	60.6%	0.0%	61.9%
Coûts de production indirects	-71.1	-20.3	-91.5	-4.7	0.0	-96.2
Technologies de l'information	-16.3	-1.7	-17.9	-0.3	0.0	-18.3
Communication, Marketing & Développement produits	-16.5	-3.4	-19.9	-1.4	0.0	-21.3
Coûts indirects clients	-52.4	-9.4	-61.8	-3.7	0.0	-65.5
Coûts généraux et administratifs	-20.5	-0.8	-21.3	-1.9	0.0	-23.2
Coûts indirects	-176.7	-35.7	-212.4	-12.1	0.0	-224.6
EBITDA	167.6	5.0	172.6	8.4	0.0	180.9
% d'EBITDA sur les produits d'exploitation			27.3%	24.9%	0.0%	27.6%
Amortissements	-78.1	-8.2	-86.3	-3.4		-89.7
Quote-part dans le profit/la perte des sociétés associées		-0.1	-0.1			-0.1
EBIT	89.5	-3.3	86.1	5.0	0.0	91.1
Produits financiers			0.3	0.0	0.0	0.3
Charges financières			-3.5	-0.1	0.0	-3.6
Résultat avant impôts			82.9	4.9	0.0	87.8
Impôts			-29.0	-1.5	0.0	-30.5
Résultat des activités poursuivies et de la période (*)			53.9	3.4	0.0	57.3
Part du groupe dans le résultat de la période			53.9	3.4	0.0	57.3

(*) En l'absence d'activités abandonnées, le résultat de la période correspond au résultat des activités poursuivies.

2012	30.06.2012			30.06.2012	Elimination	Groupe Mobistar
	Belgique		Total	Luxembourg	interco	
	Mobile	Non mobile		Total	Total	Total
Produits d'exploitation						
Produits d'exploitation réseau et autres (chiffre d'affaires de la téléphonie)	615.9	80.3	696.2	32.3	-6.8	721.7
Chiffre d'affaires de vente de matériel	82.8	0.0	82.8	3.1	-5.1	80.8
Total du chiffre d'affaires	698.7	80.3	779.0	35.4	-11.9	802.5
Autres	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Total des produits d'exploitation	698.7	80.3	779.0	35.4	-11.9	802.5
Charges d'exploitation						
Coûts directs, hors coûts commerciaux directs	-246.7	-43.6	-290.3	-16.5	3.6	-303.2
Coûts commerciaux directs	-57.1	-1.8	-58.9	-0.6	5.1	-54.4
Coûts directs	-303.8	-45.4	-349.2	-17.1	8.6	-357.6
Marge directe	394.9	34.9	429.8	18.3	-3.3	444.9
% revenus d'exploitation	64.1%	43.4%	61.7%	56.7%	48.0%	61.6%
Coûts de production indirects	-48.1	-19.2	-67.3	-4.5	3.3	-67.6
Technologies de l'information	-19.3	-1.8	-21.1	-0.6	0.0	-21.1
Communication, Marketing & Développement produits	-13.1	-6.5	-19.6	-1.5	0.0	-21.1
Coûts indirects clients	-41.3	-12.7	-54.0	-4.0	0.0	-58.0
Coûts généraux et administratifs	-21.6	-2.4	-24.0	-2.0	0.0	-27.4
Coûts indirects	-143.4	-42.6	-186.0	-12.6	3.3	-195.2
EBITDA	251.6	-7.7	243.8	5.8	0.0	249.7
% d'EBITDA sur les produits d'exploitation			35.0%	17.8%	-0.5%	34.6%
Amortissements	-91.2	-6.9	-98.1	-3.9		-102.0
EBIT	160.4	-14.6	145.7	1.9	0.0	147.7
Produits financiers			0.3	0.0	0.0	0.2
Charges financières			-6.0	-0.2	0.0	-6.1
Résultat avant impôts			140.0	1.7	0.0	141.8
Impôts			-48.3	-0.6	0.0	-48.9
Résultat des activités poursuivies et de la période (*)			91.7	1.1	0.0	92.9
Part du groupe dans le résultat de la période			91.7	1.1	0.0	92.9

(*) En l'absence d'activités abandonnées, le résultat de la période correspond au résultat des activités poursuivies.

Malgré une amélioration notable de l'EBITDA du segment non mobile, l'EBIT reste négatif. En effet, les amortissements des actifs liés à la télévision sont toujours supportés par le segment, l'arrêt de ce service étant prévu à la fin du mois de septembre 2013. De plus, la décision d'arrêter l'activité télévisuelle a entraîné une accélération des amortissements de ces actifs au cours du premier semestre 2013. Le coût d'amortissement lié à cette activité s'élève à 2,4 millions d'euros pour les six premiers mois de l'année.

15. Engagements hors bilan (Mio €)

	30.06.2013	31.12.2012
Dépenses d'investissements et de marchandises		
Immobilisations incorporelles	10.6	14.1
Immobilisations corporelles	221.4	220.3
Marchandises	67.6	74.9
Autres services	31.9	42.9
Total	331.5	352.2
Coûts des contrats de location simple		
Immeubles de bureaux et sites réseau	429.0	426.9
Voitures	14.0	14.2
Total	443.0	441.1
Garanties reçues	0.0	50.0
Garanties octroyées	9.7	9.6

16. Relations avec les parties liées (Mio €)

30.06.2013

	Ventes aux parties liées	Achats aux parties liées	Montants dus par les parties liées	Montants dus aux parties liées
France Télécom - Trafic et services	8.6	11.3	1.1	1.3
France Télécom - Cash-pool	0.0	0.0	2.0	38.0
Filiales de France Télécom - Trafic et services	3.6	3.8	5.2	1.8
Atlas Services Belgium - Emprunt	0.0	0.0	0.0	448.6
Total	12.2	15.1	8.3	489.7

30.06.2012

	Ventes aux parties liées	Achats aux parties liées	Montants dus par les parties liées	Montants dus aux parties liées
France Télécom - Trafic et services	13.1	12.7	0.8	1.3
France Télécom - Cash-pool	0.0	0.0	6.9	21.8
Filiales de France Télécom - Trafic et services	5.5	5.7	4.4	1.8
Atlas Services Belgium - Emprunt	0.0	0.0	0.0	438.6
Total	18.6	18.4	12.1	463.5

Les modalités et conditions appliquées aux ventes et aux achats de trafic et de services, au contrat de gestion centralisée de la trésorerie, à la facilité de crédit revolving et aux prêts et emprunts porteurs d'intérêts sont déterminées dans le respect des conditions en vigueur sur le marché.

A la date du bilan, aucune partie liée ne bénéficie d'une quelconque garantie et aucune d'elles n'a octroyé de garantie quelconque à Mobistar. Aucune correction de valeur sur des créances dues par des parties liées n'a été actée à la date du bilan.

17. Événements survenus après la date de clôture du bilan

Aucun événement entraînant des ajustements ne s'est produit entre la date du bilan et la date à laquelle la publication des états financiers intermédiaires résumés et consolidés a été autorisée.