



RESULTATS ANNUELS 2018

2018 : UNE ANNEE DE TRANSITION

Une performance opérationnelle et financière marquée par le pivot stratégique initié mi-2017 :

- Chiffre d'affaires consolidé : 3,53 M€ avec accélération au second semestre 2018 (1,94 M€ ou +22% par rapport au premier semestre 2018),
- EBITDA consolidé : (3,6) M€ reflétant l'accélération des coûts de Recherche & Développement et de Marketing et une gestion disciplinée des autres charges opérationnelles.

Premières réalisations du pivot stratégique sur les deux segments d'activité :

- FoodTech :
 - Le lancement de la nouvelle solution d'analyse sensorielle automatisée pour les usines de production : l'Heracles QA ;
 - Le partenariat stratégique avec Coca-Cola Bottling Co. Consolidated annoncé conjointement en juin 2018 ;
 - La reprise de l'activité commerciale au second semestre.
- MedTech :
 - Une étude clinique réalisée au Royaume Uni en vue de développer une plateforme de mesure non invasive du taux de glucose dans le sang, portant sur plus de 100 patients, a permis de démontrer la corrélation entre les mesures des COV de l'haleine et les résultats des tests sanguins traditionnels.

La société publie également ce jour, un communiqué de presse sur son plan stratégique 2019-2021 qui donne plus de détails sur ces réalisations.

Les données financières présentées dans ce communiqué sont extraites du projet d'état financier revu arrêté par le conseil d'administration et seront détaillées dans le rapport financier audité qui sera disponible au plus tard le 30 avril prochain.

A) COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

A-1) Compte de résultat annuel

En K€ - Normes IFRS	2017	2018	Variation
Produits des activités ordinaires	4 054	3 534	-520
Autres produits des activités courantes	940	993	53
Variation de stock	-11	213	224
Achats consommés	-1 763	-1 843	-80
Charges de personnel	-3 074	-3 514	-440
Charges externes et autres charges	-2 990	-2 957	33
Impôts et taxes	-69	-57	12
EBITDA	-2 913	-3 631	-718
Dotations (amortissements et provisions)	-144	-1 829	-1 685
Résultat opérationnel courant	-3 057	-5 460	-2 403
Autres charges	-21	-109	-88
Autres produits des activités courantes	174	69	-105
Résultat opérationnel	-2 904	-5 500	-2 596
Résultat financier	-770	149	919
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôts	-3 674	-5 351	-1 677
Impôts sur les bénéfices	2		-2
Résultat de l'ensemble consolidé	-3 672	-5 351	-1 679
Part revenant aux minoritaires	-90		90
Résultat net part du groupe	-3 582	-5 351	- 1 769

Le chiffre d'affaires consolidé s'établi à 3.534 K€ sur l'ensemble de l'année 2018, en baisse de -13% par rapport l'année précédente.

Le chiffre d'affaires de l'année est marqué par l'abandon de certains produits non stratégiques initié en 2017 et la réorganisation de l'activité commerciale en Europe et en Chine qui a commencé à produire ses effets sur l'activité au second semestre. En S2, le chiffre d'affaires est en hausse de 22% par rapport à S1 2018 et stable par rapport à S2 2017.

Au cours de l'année, la société a déployé progressivement ses nouvelles solutions automatisées d'analyse sensorielle sur les sites de production de ses clients du marché agroalimentaire, en capitalisant notamment sur le partenariat stratégique avec Coca-Cola Bottling Co. Consolidated, annoncé en juin dernier.

Les achats consommés s'élèvent à 1.843 K€ contre 1.763 K€ au 31 décembre 2017.

Les charges de personnel ressortent à 3.514 K€ en hausse de 440 K€ par rapport à l'année 2017.

Les autres charges externes s'élèvent à 2.957 K€ contre 2.990 K€ au 31 décembre 2017.

L'**EBITDA** de l'année 2018 ressort à (3.631) K€ en baisse de (718) K€ par rapport à l'exercice précédent, et est directement impacté d'une part par la baisse de l'activité et d'autre part par le maintien des dépenses de recherche et développement à un niveau élevé sur l'exercice 2018.

En effet, malgré la baisse d'activité, le Groupe a décidé de maintenir ses efforts de R&D à un niveau important et a engagé 2.109 K€ de dépenses directes de R&D sur l'exercice.

Les dotations aux amortissements et provisions s'établissent (1.829) K€ contre 144 K€ en 2017 et intègrent une provision de 1.567 K€, pour dépréciation des actifs relatifs à l'activité en application de la norme IAS 38, compte tenu de l'absence de visibilité à ce jour sur le financement.

Le résultat financier ressort à +149 K€ contre (770 K€) en 2017 du fait de l'impact positif des taux de change contrairement à 2017.

Le résultat net part de Groupe s'établi à (5.351) K€, en baisse de (1.769) K€ par rapport à l'exercice précédent.

A-2) Compte de résultat semestriel

A titre indicatif, le compte d'exploitation est présenté par semestre pour illustrer l'amélioration opérationnelle constatée au deuxième semestre 2018, en dépit du maintien du rythme soutenu des investissements en Recherche & Développement et en Marketing sur les deux segments d'activité de la société.

En K€ - Normes IFRS	S1 2018	S2 2018	Variation
Produits des activités ordinaires	1 594	1 940	346
Autres produits des activités courantes	508	485	-23
Variation de stock	79	134	55
Achats consommés	-645	-1 198	-553
Charges de personnel	-1 740	-1 774	-34
Charges externes et autres charges	-1 708	-1 249	459
Impôts et taxes	-30	-27	3
EBITDA	-1 942	-1 689	253
Dotations (amortissements et provisions)	-96	-1 733	-1 637
Résultat opérationnel courant	-2 038	-3 422	-1 384
Autres charges	-110	1	111
Autres produits des activités courantes	2	67	65
Résultat opérationnel	-2 146	-3 354	-1 208
Résultat financier	117	32	-85
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôts	-2 029	-3 322	-1 293
Impôts sur les bénéfices			
Résultat de l'ensemble consolidé	-2 029	-3 322	-1 293
Part revenant aux minoritaires	-35	35	70
Résultat net part du groupe	-1 994	-3 357	-1 363

B) SITUATION BILANTIELLE AU 31 décembre 2018

B-1) Actif

ACTIF En K€ - Normes IFRS	31/12/2017	31/12/2018
ACTIFS NON COURANTS		
Immobilisations incorporelles	1 851	787
Ecart d'acquisition		
Immobilisations corporelles	293	511
Immobilisations financières	178	180
Autres actifs non courants	114	
TOTAL I	2 436	1 478
ACTIFS COURANTS		
Stock et en cours	762	1 023
Clients et comptes rattachés	795	385
Autres actifs courants	1 088	1 390
Trésorerie et équivalent	2 561	2 506
TOTAL II	5 206	5 304
TOTAL ACTIF	7 642	6 782

Les actifs non courants passent de 2.436 K€ fin 2017 à 1.478 K€ au 31 décembre 2018, en baisse de (958) K€, notamment en raison d'une dépréciation de (1.567) K€ passé sur les immobilisations incorporelles.

Au 31 décembre 2018, les immobilisations incorporelles sont de 787 K€.

Les actifs courants ressortent à 5.304 K€ contre 5.206 K€ au 31 décembre 2017, stable d'une année sur l'autre. A l'issue de l'exercice, le groupe Alpha MOS bénéficiait d'une trésorerie disponible de 2.506 K€.

B-2) Passif

PASSIF En K€ - Normes IFRS	31/12/2017	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital	6 697	9 358
Primes liées au capital	5 615	8 108
Réserves	-5 175	-8 962
Ecart de conversion	204	-109
Résultat de l'exercice	3 582	-5 351
Total capitaux propres part du groupe	3 759	3 044
Intérêts minoritaires	-301	
TOTAL I	3 458	3 044
PASSIFS NON COURANTS		
Provision pour risques et charges	111	112
Passifs financiers à long terme	1 203	1 136
Autres passifs non courants	1 115	1 030
TOTAL II	2 430	2 278
PASSIFS COURANTS		
Passifs financiers à court terme	108	106
Fournisseurs et comptes rattachés	695	674
Autres dettes et comptes de régularisation	952	680
TOTAL III	1 755	1 460
TOTAL PASSIF	7 642	6 782

Les capitaux propres part du groupe ressortent à 3.044 K€ au 31 décembre 2018 contre 3.759 K€ au 31 décembre 2017. La perte de (5.351) K€ réalisée sur l'exercice a été compensé par l'augmentation de capital de 5.322 K€ réalisée en avril 2018.

Le total des dettes fournisseurs au 31 décembre 2018 est de 674 K€ et les autres passifs courants s'élèvent à 680 K€, en légère baisse par rapport à l'exercice précédent.

Le niveau de trésorerie n'est pas suffisant au regard de l'actuel plan de développement opérationnel de la société pour financer l'activité au cours des douze prochains mois et notamment les besoins liés à la poursuite du développement du projet MedTech.

Afin de repousser au-delà des 12 prochains mois la date à laquelle la trésorerie disponible sera consommée, la société doit trouver, à court terme, de nouveaux financements. La société et ses actionnaires de référence étudient les moyens de financement les plus adaptés pour permettre la mise en œuvre de son plan stratégique 2019/2021.

Toutefois, il existe une incertitude significative sur la continuité d'exploitation car, si ces actions n'étaient pas concrétisées, la société ne serait pas en mesure d'acquitter ses dettes et de réaliser ses actifs dans le cadre normal de ses activités.

Recevez gratuitement toute l'information financière d'Alpha MOS par e-mail en vous inscrivant sur WWW.ACTUSNEWS.COM

À propos d'Alpha MOS

Alpha MOS (Euronext Paris, ISIN : FR0000062804-ALM) spécialiste de l'analyse sensorielle, est leader mondial du déploiement de solutions de mesure de l'odeur, du goût et de la vision principalement à destination des industries agroalimentaires, des boissons et du packaging (volet d'activités dit « FoodTech »). Par ailleurs, Alpha Mos s'appuie sur son expertise technologique d'analyse des Composés Organiques Volatiles (COV) afin de développer une plateforme miniaturisée d'analyse des biomarqueurs de l'haleine permettant de mesurer l'évolution de maladies chroniques (Projet dit « MedTech » qui était précédemment dénommé projet « Micro capteurs »). Créée en 1993, Alpha MOS est une société globale implantée en France qui possède des filiales en Chine et aux Etats-Unis. Alpha MOS investit continuellement dans la recherche et développement afin de satisfaire les besoins des marchés « FoodTech » et innove pour développer les marchés d'analyse sensorielle « MedTech », notamment à travers sa filiale BOYDSense.

Pour plus d'informations : WWW.ALPHA-MOS.COM ou 05 62 47 53 80