

Toulouse, Le 30 octobre 2023 à 18h00

## RESULTATS AU 30 JUIN 2023

- **Chiffre d'affaires en hausse de 14%**
- **Foodtech : avancées notables sur les grands comptes**
- **Medtech : résultats prometteurs de la 2<sup>e</sup> étude clinique**

Alpha MOS (FR0013421286 ALNEO), leader mondial des analyseurs d'odeurs, de goûts et des analyseurs visuels industriels, publie ses résultats au 30 juin 2023, arrêtés par le conseil d'administration du 27 octobre 2023.

<i>(en k€, normes IFRS, données auditées)</i>	<b>S1 2023</b>	<b>S1 2022</b>	<b>Variation</b>
Chiffre d'affaires	2 744	2 397	347
Excédent brut d'exploitation	(1 561)	(955)	(606)
Résultat opérationnel	(1 531)	(1 244)	(287)
Résultat net de l'ensemble consolidé	(2 010)	(1 295)	(715)

Alpha MOS a conclu le 1<sup>er</sup> semestre avec un chiffre d'affaires en hausse de 14%, à 2,7 M€ et un résultat net de (2,0) M€, soit 0,7 M€ de moins qu'au S1 2022, du fait des impacts inflationnistes et de la mobilisation de ressources importantes pour le développement sur les grands comptes. Ces avancées impactent favorablement le carnet de commandes, ce qui permet à Alpha MOS de confirmer son objectif de réaliser de la croissance sur l'ensemble de l'année. Par ailleurs, la filiale Medtech BOYDSense a conclu avec succès en juin sa 2<sup>e</sup> étude clinique réalisée avec le CHU de Toulouse. Les résultats, qui feront prochainement l'objet de publications scientifiques, confortent BOYDSense dans le développement de son dispositif de surveillance du glucose par analyse de l'haleine pour les diabétiques. Face au creusement des pertes qui était anticipé, le soutien des actionnaires permet de garantir la continuité d'exploitation.

### 14% de croissance du chiffre d'affaires au 1<sup>er</sup> semestre

Le chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre s'est élevé à 2 744 k€, en hausse de 14% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2022 (2 397 k€).

Les charges de personnel sont passées de 2 117 k€ à 2 462 k€ (+16%), à la fois sous l'effet de l'inflation et de la mobilisation de ressources pour la conquête de nouveaux clients grands comptes. L'effectif moyen est ainsi passé de 47 à 51 entre le 1<sup>er</sup> semestre 2022 et le 1<sup>er</sup> semestre 2023.

Après des charges externes en légère augmentation (1 011 k€ vs 951 k€), principalement au sein de la branche Medtech, l'EBE s'est établi à (1 561) k€, à comparer à (955) k€ au 1<sup>er</sup> semestre 2022.

Les charges de personnel et les charges externes sont en partie dédiées aux efforts de R&D : celles-ci sont en augmentation de 15% sur le semestre, à 1 311 k€, réparties environ à 40% pour la Foodtech et 60% pour la Medtech.

Le résultat opérationnel du 1<sup>er</sup> semestre est à (1 531) k€ contre (1 244) k€, avec des dotations aux amortissements stables et d'autres produits opérationnels liés à l'activation partielle de la subvention européenne obtenue en 2022 pour le segment Medtech.

Les charges financières nettes étant plus élevées que l'an passé au vu de l'évolution de la dette financière, le résultat net s'établit à (2 010) k€, contre (1 295) k€ au 1<sup>er</sup> semestre 2022.

### **Foodtech : avancées notables sur les grands comptes**

L'activité Foodtech fournit aux industries agroalimentaires, des boissons et du packaging, des solutions de mesure de l'odeur, du goût et de la vision.

Au 1<sup>er</sup> semestre 2023, des avancées notables ont été réalisées sur cette activité avec en particulier :

- Une **reprise de la croissance**, après une année 2022 freinée par un environnement économique peu porteur et la crise des composants.
- Des **percées auprès de nouveaux grands comptes**, en particulier chez le leader chinois des produits laitiers Mengniu, qui a validé cette année la performance des nez électroniques Alpha MOS pour le contrôle du lait approvisionnant ses sites de production.
- L'activation d'un **partenariat avec un spécialiste des panels sensoriels humains**. Alpha MOS peut ainsi offrir aux industriels du secteur une offre combinée d'équipements, de services associés et d'accompagnement des équipes, et répondre aux besoins d'évolution technologique à la fois du matériel, des process et des collaborateurs.
- La poursuite de la **montée en puissance des revenus récurrents**, sur la base d'un mix d'offres très élargies : TAAS (Testing as a Service), contrats de support, consommables liés aux déploiements grands-comptes, études. La part des revenus récurrents était ce semestre de 30%, contre 26% sur l'ensemble de l'année 2022 et 21% en 2021.

<b>Foodtech (k€)</b>	<b>S1 2023</b>	<b>S1 2022</b>
Chiffre d'affaires	2 744	2 397
Autres produits des activités courantes	241	160
Variation de stock et produits finis	12	129
Achats consommés	-1 176	-736
Charges de personnel	-2 089	-1 765
Charges externes	-752	-743
Impôts et taxes	-28	-25
Autres charges des activités courantes	4	-49
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>-1 044</b>	<b>-632</b>

D'un point de vue géographique, la part des USA dans le chiffre d'affaires reste stable par rapport à l'exercice 2022, à 24%. La zone EMEA est en léger recul, à 29% contre 31% en 2022, au profit de la zone Asie.

Malgré la progression de 14% du chiffre d'affaires, la marge brute de l'activité n'a pas augmenté, s'établissant à 1 821 k€, soit un taux de marge de 66%, contre 1 950 k€ un an plus tôt. Ce recul temporaire du taux de marge est lié à des effets de change et de variation de stock de produits finis défavorables d'une année sur l'autre.

Après des charges de personnels en augmentation (voir plus haut) et des charges externes stables, l'excédent brut d'exploitation s'établit à (1 044) k€, contre (632) k€ au 1<sup>er</sup> semestre 2022.

### **Medtech : conclusion de la 2<sup>e</sup> étude clinique**

Au cours du semestre écoulé, BOYDSense a conclu conformément au calendrier prévu, la 2e étude clinique portant sur le dispositif non invasif de surveillance du glucose par analyse de l'haleine. L'étude, promue par le CHU de Toulouse et lancée fin 2021 par l'équipe de recherche en Diabétologie, Maladies Métaboliques et Nutrition du CHU de Toulouse, a porté sur 130 patients atteints de diabète de type 2. Les résultats feront l'objet de publications scientifiques par le CHU et BOYDSense dans les mois qui viennent.

En attendant la publication de résultats plus détaillés, BOYDSense peut d'ores et déjà annoncer que l'étude clinique répond pleinement aux objectifs fixés, à savoir :

- Etablir le succès du test fonctionnel du système,
- Confirmer l'intérêt des patients pour ce nouveau dispositif, illustré par le nombre et l'enthousiasme des participants à l'étude,
- Valider les développements antérieurs,
- Recueillir de nouvelles données qui ont contribué à l'amélioration des algorithmes depuis le début de la phase de tests.

Par ailleurs, BOYDSense a été retenue pour présenter ses travaux à la conférence Advanced Technologies & Treatments for Diabetes qui a eu lieu à Berlin en février 2023.

<b>Medtech (k€)</b>	<b>S1 2023</b>	<b>S1 2022</b>
Chiffre d'affaires		
Autres produits des activités courantes	234	389
Variation de stock et produits finis		
Achats consommés	-25	-150
Charges de personnel	-373	-352
Charges externes	-259	-208
Impôts et taxes	-2	-2
Autres charges des activités courantes	-92	
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>-517</b>	<b>-323</b>

L'excédent brut d'exploitation de l'activité Medtech est légèrement en retrait au 1<sup>er</sup> semestre 2023, à (517) k€ contre (323) k€ un an plus tôt, du fait de l'augmentation des charges externes et des autres charges courantes liées à la réalisation de l'étude clinique.

### **Situation financière**

Avec un résultat de (2 010) k€ constaté sur le semestre, les capitaux propres s'élèvent à fin juin à (5 678) k€.

La variation de trésorerie sur la période est de (2 396) k€, sous l'effet induit par le résultat et une augmentation du BFR de +0,8 M€ environ, essentiellement sur le poste client, apuré depuis. La dette financière nette de trésorerie est de 5 190 k€ au 30 juin et se compose de 5 974 k€ de dettes financières (hors obligations locatives, 752 k€) et 784 k€ de trésorerie.

Ce niveau de trésorerie n'est pas suffisant pour financer le plan de développement opérationnel de la société au cours des douze prochains mois et en particulier les besoins liés à la poursuite du développement du projet MedTech. La société envisage différentes hypothèses afin de renforcer sa structure financière et privilégie notamment l'obtention de financements externes permettant de financer ce plan.

La société a établi un scénario au cas où ces opérations n'aboutiraient pas. La Direction a examiné les prévisions de trésorerie découlant de ce scénario en prenant en compte le soutien, limité dans son montant, auquel les FPCI Jolt Targeted Opportunities géré par Jolt Capital et Ambrosia Investments AM se sont engagés ainsi que leur engagement de ne pas demander le remboursement des comptes courants déjà versés.

Sur cette base, la direction a retenu l'hypothèse de continuité pour l'arrêté des comptes annuels au 30 juin 2023.

### **Perspectives**

Alpha MOS confirme le succès des discussions avec plusieurs grands comptes, en Chine, en Amérique du Nord et en Europe, permettant d'envisager un déploiement accéléré de ses solutions sur les exercices à venir.

Le mix produit continue d'évoluer favorablement avec d'une part la poursuite du développement de la gamme de services et de produits consommables, synonymes de récurrence des ventes, et d'autre part le lancement de nouvelles offres. L'accord avec l'australien Agrigate, pour la création de nouveaux capteurs sensoriels pour le transport du lait longue-distance, illustre la capacité d'innovation du Groupe et la visibilité accrue sur différentes filières porteuses de l'industrie agroalimentaire.

L'objectif d'une croissance organique du chiffre d'affaires est donc réaffirmé pour l'année en cours.

Concernant la branche Medtech et la filiale BOYDSense, la conclusion cette année de l'étude clinique et la nature des résultats préliminaires devraient favoriser l'obtention des financements nécessaires pour poursuivre les travaux vers la commercialisation du dispositif de surveillance du glucose pour les personnes atteintes de diabète.

### **Mise à disposition du Rapport Financier Semestriel**

Le Rapport Financier Semestriel est mis ce jour à disposition du public et déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Il peut être consulté sur le site internet de la société.

### **A propos d'Alpha MOS**

Alpha MOS (Euronext Paris, ISIN : FR0013421286 ALM, Code mnémorique : ALNEO) spécialiste en solutions d'analyse sensorielle, est leader mondial de la fabrication de nez, langue et œil électroniques à usage industriel. Créée en 1993, Alpha MOS est une société internationale implantée en France, en Chine et aux Etats-Unis. Elle a installé plus de 1300 instruments à travers le monde répartis sur les secteurs de l'agroalimentaire, les industries des boissons et du packaging principalement. Alpha MOS investit continuellement dans la recherche et développement afin de satisfaire les besoins des marchés et innove pour développer les marchés d'analyses sensorielles grand public.

Pour plus d'informations : [WWW.ALPHA-MOS.COM](http://WWW.ALPHA-MOS.COM) ou 05 62 47 53 80

### **Contacts**

#### **Agence Calyptus :**

Mathieu Calleux / Imane Zakari

[Alpha-mos@calyptus.net](mailto:Alpha-mos@calyptus.net)

Tél. : +33 1 53 65 68 68

**Annexes**
**Compte de résultat consolidé**

<i>En K€ - Normes IFRS – Données auditées</i>	<b>S1 2023</b>	<b>S1 2022</b>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>2 744</b>	<b>2 397</b>
Autres produits des activités courantes	475	549
Variation de stock et produits finis	12	129
Achats consommés	-1 201	-886
Charges de personnel	-2 462	-2 117
Charges externes	-1 011	-951
Impôts et taxes	-30	-27
Autres charges des activités courantes	-87	-49
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>-1 561</b>	<b>-955</b>
Dotations	-317	-299
Résultat opérationnel courant	-1 878	-1 254
Autres charges	-9	-1
Autres produits	355	11
Résultat opérationnel	-1 531	-1 244
Charges financières	-496	-274
Produits financiers	17	223
Résultat financier	-479	-51
Autres	5	
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>-2 010</b>	<b>-1 295</b>

**Bilan consolidé**
*En K€ - Normes IFRS – Données auditées*
**30/06/2023**    **31/12/2022**
**Actifs Non Courants**

Immobilisations incorporelles	2 404	2 109
Écarts d'acquisition		
Immobilisations corporelles	327	306
Immobilisations financières	320	416
Droit d'utilisation relatif aux contrats de location	668	798
Autres actifs non courants	-2	
<b>TOTAL I</b>	<b>3 719</b>	<b>3 629</b>

**Actifs Courants**

Stocks et en-cours	701	714
Clients et comptes rattachés	1 579	678
Autres actifs courants	736	620
Trésorerie et équivalents	784	3 180
<b>TOTAL II</b>	<b>3 800</b>	<b>5 192</b>

<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>7 519</b>	<b>8 821</b>
-------------------------	--------------	--------------

**Capitaux Propres**

Capital	2 036	2 036
Primes liées au capital	5 846	5 846
Réserves	-11 407	-8 907
Résultat de l'exercice	-2 005	-2 681
<b>Total capitaux propres part du groupe</b>	<b>-5 530</b>	<b>-3 706</b>
Intérêts minoritaires	-148	-143
<b>TOTAL I</b>	<b>-5 678</b>	<b>-3 849</b>

**Passifs Non Courants**

Provisions pour risques et charges	167	114
Dette de location non courante	592	716
Passifs financiers à long terme	4 434	3 959
Passifs financiers dérivés	497	
Autres passifs non courants	501	1 665
<b>TOTAL II</b>	<b>6 191</b>	<b>6 454</b>

**Passifs Courants**

Provisions courantes	1	8
Passifs financiers à court terme	1 043	1 057
Dette de location courante	160	170
Fournisseurs et comptes rattachés	1 095	929
Autres dettes et comptes de régularisation	4 077	4 052
<b>TOTAL III</b>	<b>7 006</b>	<b>6 216</b>

<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>7 519</b>	<b>8 821</b>
------------------------	--------------	--------------

*Ce communiqué, et les informations qu'il contient, ne constituent pas une sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription de valeurs mobilières en France ou dans d'autres pays que la France.*