

# ALPHA MOS

Société anonyme

4 rue Brindejonc des Moulinais

31500 TOULOUSE

---

## **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés**

Exercice clos le 31 décembre 2021

Mazars

45, rue Jérémy Bentham

34473 Pérols

SELARL au capital de 1 830 €

382 882 066 RCS Montpellier

Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la

Compagnie Régionale de Montpellier

Deloitte & Associés

6, place de la Pyramide

92908 Paris-La Défense Cedex

S.A.S. au capital de 2 188 160 €

572 028 041 RCS Nanterre

Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la  
Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

# ALPHA MOS

Société anonyme

4 rue Brindejonc des Moulinais

31500 TOULOUSE

---

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2021

---

A l'assemblée générale de la société ALPHA MOS,

### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ALPHA MOS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

## **Fondement de l'opinion**

### **Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

### **Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes II.A.ii et III.P. des états financiers consolidés qui décrivent le changement de méthodes comptables et l'impact résultant de la première application de la décision définitive de l'IFRS d'avril 2021 sur l'attribution des avantages des salariés partant à la retraite aux périodes de service (IAS 19, Avantages du personnel).

### **Justification des appréciations**

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

Le paragraphe F « Frais de recherche et de développement » de la note II « Principes comptables et méthodes d'évaluation » de l'annexe aux comptes consolidés décrit les critères d'activation, les méthodes d'évaluation, d'amortissement et de dépréciation des frais de recherche et développement. Nous avons examiné les données et les hypothèses utilisées pour la détermination de la valeur recouvrable des actifs incorporels. Nous avons également apprécié l'évaluation faite par la direction de la disponibilité des ressources financières suffisantes pour le groupe afin de pouvoir mener les projets concernés jusqu'à leur terme. Nous avons revu les calculs effectués par la société et vérifié que la section « Frais de recherche et de développement » de l'annexe aux comptes consolidés donne une information appropriée.

La paragraphe A.i) « Continuité d'exploitation » de la note II « Principes comptables et méthodes d'évaluation » de l'annexe aux comptes consolidés fait état de l'application du principe de continuité de l'exploitation et des hypothèses sous-tendant les prévisions de trésorerie pour l'exercice 2022. Nous avons été conduits à examiner les mesures mises en place par l'entité pour assurer la continuité de son exploitation. Nos travaux ont notamment consisté :

- à obtenir et prendre connaissance du prévisionnel de trésorerie établi par la société,
- à apprécier la cohérence des hypothèses d'activité et de financement sous-tendant les prévisions de trésorerie,
- à corroborer, dans leur ensemble, le caractère raisonnable de ces hypothèses,
- et vérifier le caractère approprié de l'information figurant en annexe.

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

### **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés**

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

### **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Pérois et Balma, le 29 avril 2022

Les commissaires aux comptes

MAZARS



Eric GONZALEZ

Deloitte & Associés



Fabien MATHIEU



GROUPE ALPHA MOS

Comptes consolidés  
Exercice clos le 31 décembre 2021

# 1 COMPTES CONSOLIDES

## 1.1 ETATS CONSOLIDES DE LA SITUATION FINANCIERE

| ACTIF                                                 | en K€ | Notes | 31/12/2021   | 31/12/2020   |
|-------------------------------------------------------|-------|-------|--------------|--------------|
| <b>Actifs non courants</b>                            |       |       |              |              |
| Immobilisations incorporelles                         |       | III-A | 1 368        | 1 103        |
| Ecart d'acquisition                                   |       |       | -            | -            |
| Immobilisations corporelles                           |       | III-B | 349          | 356          |
| Immobilisations financières                           |       | III-C | 171          | 176          |
| Droit d'utilisation relatif aux contrats de locations |       | III-D | 1 002        | 877          |
| Autres actifs non courants                            |       | III-E | 2            | 20           |
| <b>TOTAL I</b>                                        |       |       | <b>2 892</b> | <b>2 532</b> |
| <b>Actifs courants</b>                                |       |       |              |              |
| Stocks et en-cours                                    |       | III-F | 630          | 621          |
| Clients et comptes rattachés                          |       | III-G | 911          | 350          |
| Autres actifs courants                                |       | III-H | 715          | 577          |
| Trésorerie et équivalents                             |       | III-I | 2 715        | 984          |
| <b>TOTAL II</b>                                       |       |       | <b>4 971</b> | <b>2 532</b> |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>                               |       |       | <b>7 863</b> | <b>5 064</b> |



| PASSIF                                                        | en K€ | Notes | 31/12/2021   | 31/12/2020 (1) |
|---------------------------------------------------------------|-------|-------|--------------|----------------|
| <b>Capitaux propres</b>                                       |       |       |              |                |
| Capital                                                       | III-J |       | 2 047        | 1 695          |
| Primes liées au capital                                       |       |       | 5 835        | 3 340          |
| Réserves                                                      |       | -     | 7 250        | 3 243          |
| Ecart de conversion                                           |       |       |              | 92             |
| Résultat de l'exercice                                        |       | -     | 1 978        | 3 846          |
| <b>Total capitaux propres part du groupe</b>                  |       | -     | 1 346        | 1 962          |
| Intérêts minoritaires                                         |       |       |              | -              |
| <b>TOTAL I</b>                                                |       | -     | <b>1 346</b> | <b>1 962</b>   |
| <b>Passifs non courants</b>                                   |       |       |              |                |
| Provisions pour risques et charges                            | III-K |       | 140          | 146            |
| Dette de location non courante                                | III-M |       | 858          | 735            |
| Passifs financiers à long terme                               | III-O |       | 1 886        | 1 730          |
| Autres passifs non courants                                   | III-O |       | 437          | 330            |
| <b>TOTAL II</b>                                               |       |       | <b>3 321</b> | <b>2 941</b>   |
| <b>Passifs courants</b>                                       |       |       |              |                |
| Passifs financiers à court terme                              | III-L |       | 339          | 271            |
| Dette de location courante                                    | III-M |       | 209          | 196            |
| Fournisseurs et comptes rattachés                             | III-L |       | 667          | 701            |
| Autres dettes et comptes de régularisation                    | III-L |       | 4 673        | 2 917          |
| <b>TOTAL III</b>                                              |       |       | <b>5 888</b> | <b>4 085</b>   |
| Total Passifs liés à un groupe d'actifs destinés à être cédés |       |       | -            | -              |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                                        |       |       | <b>7 863</b> | <b>5 064</b>   |

(1) - Inclut les impacts de la décision de l'IFRIC d'avril 2021 sur l'attribution des avantages aux périodes de service, comme décrit dans la note II-A-ii

## 1.2 ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE INTERMEDIAIRE

| Compte de résultat Consolidé<br>en K€                | Notes | 31/12/2021<br>(12 mois) | 31/12/2020<br>(12 mois) |
|------------------------------------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Produits des activités ordinaires</b>             | III-Q | <b>5 570</b>            | <b>3 609</b>            |
| Autres produits des activités courantes              | III-R | 604                     | 412                     |
| Variation stock de produits finis                    | -     | 17                      | 90                      |
| Achats consommés                                     | -     | 1 604                   | 1 404                   |
| Charges de personnel                                 | III-P | 4 147                   | 3 758                   |
| Charges externes                                     | -     | 1 488                   | 1 586                   |
| Impôts et taxes                                      | -     | 54                      | 51                      |
| Autres charges des activités courantes               | III-R | 77                      | 110                     |
| Dotation aux amortissements                          | -     | 527                     | 313                     |
| Dotations aux provisions nettes                      | -     | -                       | 236                     |
| <b>Résultat opérationnel courant</b>                 | -     | <b>1 740</b>            | <b>3 527</b>            |
| Dépréciation de l'écart d'acquisition                | -     | -                       | -                       |
| Autres charges                                       | III-S | 71                      | 29                      |
| Autres produits                                      | III-S | 35                      | 50                      |
| <b>Résultat opérationnel</b>                         | -     | <b>1 776</b>            | <b>3 506</b>            |
| Charges financières                                  | III-T | 260                     | 327                     |
| Produits financiers                                  | III-T | 59                      | -                       |
| <b>Résultat financier</b>                            | -     | <b>201</b>              | <b>327</b>              |
| <b>Résultat de l'ensemble consolidé avant impôts</b> | -     | <b>1 977</b>            | <b>3 833</b>            |
| Impôt sur les bénéfices                              | III-V | 1                       | 13                      |
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>          | -     | <b>1 978</b>            | <b>3 846</b>            |
| Part revenant aux intérêts minoritaires              | -     | -                       | -                       |
| <b>Résultat net part de Groupe</b>                   | -     | <b>1 978</b>            | <b>3 846</b>            |
| Résultat par action (brut) en EUR                    | III-U | 0,227                   | 0,454                   |
| Résultat par action (dilué) en EUR                   | III-U | 0,204                   | 0,398                   |

Etat du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres

| En K€                                                             | Notes | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------------------------------------------------------|-------|------------|------------|
| <b>Résultat net consolidé</b>                                     |       | - 1 978    | - 3 846    |
| Indemnités de départ à la retraite                                | III-P | 13         | 10         |
| Effet d'impôt                                                     | III-V |            |            |
| <b>Eléments non reclassables en résultat</b>                      |       | 13         | 10         |
| Ecart de conversion                                               |       | - 286      | 444        |
| Ecart de conversion relatif aux activités destinées à être cédées |       |            |            |
| Effet d'impôt                                                     |       |            |            |
| <b>Eléments reclassables en résultat</b>                          |       | - 286      | 444        |
| <b>Résultat global consolidé</b>                                  |       | - 2 251    | - 3 412    |
| Part du Groupe                                                    |       | - 2 251    | - 3 412    |
| Part des minoritaires                                             |       | -          | -          |

### 1.3 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

| En K€                                                    | Capital    | Réserves<br>et<br>résultats<br>non | Ecarts     |     | Paie-<br>ments     | Ecarts     |        | Part         | Part | Total |
|----------------------------------------------------------|------------|------------------------------------|------------|-----|--------------------|------------|--------|--------------|------|-------|
|                                                          | Actions    | distribués                         | de         |     | en                 | Actuariels | Groupe | Minoritaires |      |       |
|                                                          | Ordinaires |                                    | Conversion |     | actions<br>(IFRS2) |            |        |              |      |       |
| Au 31 décembre 2019                                      | 1 695      | 127                                | -          | 241 | 21                 | -          | 92     | 1 510        | -    | 1 510 |
| Augmentation de capital                                  |            |                                    |            |     |                    |            |        | -            |      | -     |
| Réduction du capital                                     |            |                                    |            |     |                    |            |        | -            |      | -     |
| Frais imputés sur la prime d'émission                    |            |                                    |            |     |                    |            |        | -            |      | -     |
| Ecart de conversion                                      |            |                                    |            | 444 |                    |            |        | 444          |      | 444   |
| Paie-<br>ments en actions                                |            |                                    |            |     | 27                 |            |        | 27           |      | 27    |
| Autres variations                                        | -          | 120                                |            |     |                    |            | -      | 120          | -    | 120   |
| Ecarts actuariels sur Indemnités départ<br>à la retraite |            |                                    |            |     |                    | -          | 10     | 10           | -    | 10    |
| Incidence de l'application IFRIC sur<br>IAS 19 (1)       |            | 33                                 |            |     |                    |            |        | 33           |      | 33    |
| Résultat net                                             | -          | 3 846                              |            |     |                    |            | -      | 3 846        | -    | 3 846 |
| Au 31 décembre 2020                                      | 1 695      | - 3 806                            |            | 203 | 48                 | -          | 102    | - 1 962      | - -  | 1 962 |
| Augmentation de capital                                  | 352        | 2 700                              |            |     |                    |            |        | 3 052        |      | 3 052 |
| Réduction du capital                                     |            |                                    |            |     |                    |            |        | -            |      | -     |
| Frais imputés sur la prime d'émission                    | -          | 205                                |            |     |                    |            | -      | 205          | -    | 205   |
| Ecart de conversion                                      |            |                                    | -          | 286 |                    |            | -      | 286          | -    | 286   |
| Autres variations                                        |            |                                    |            |     |                    |            |        | -            |      | -     |
| Paie-<br>ments en actions                                |            |                                    |            |     | 20                 |            |        | 20           |      | 20    |
| Ecarts actuariels sur Indemnités départ<br>à la retraite |            |                                    |            |     |                    |            | 13     | 13           |      | 13    |
| Résultat net                                             | -          | 1 978                              |            |     |                    |            | -      | 1 978        | -    | 1 978 |
| Au 31 décembre 2021                                      | 2 047      | - 3 289                            | -          | 83  | 68                 | -          | 89     | - 1 346      | - -  | 1 346 |

(1) Impacts de la décision de l'IFRIC d'avril 2021 sur l'attribution des avantages aux périodes de service, comme décrit dans la note II-A-II

## 1.4 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

| En K€                                                                     | Notes   | 31/12/2021   | 31/12/2020  |
|---------------------------------------------------------------------------|---------|--------------|-------------|
| Résultat net                                                              |         | -1 978       | -3 846      |
| Autres charges et produits sans impact sur la trésorerie:                 |         |              |             |
| Plus ou moins-value de cession                                            | III-A-B | 22           | 23          |
| Amortissements et provisions                                              |         | 542          | 531         |
| Impôts                                                                    |         | -29          | 96          |
| Autres                                                                    |         |              | 0           |
| Variation des actifs et passifs :                                         |         |              |             |
| Stocks                                                                    | III-F   | 6            | 230         |
| Clients et comptes rattachés                                              | III-G   | -531         | 395         |
| Autres actifs courants                                                    | III-H   | -428         | -18         |
| Fournisseurs                                                              | III-L   | -38          | -231        |
| Autres passifs                                                            | III-L   | 1 870        | 2 361       |
| Variation des autres actifs non courants                                  | III-E   | 20           | 22          |
| Effets de retraitement IFRS16                                             | II-I    | -224         | -206        |
| Variation des écarts de conversion                                        |         |              | -141        |
| <b>Flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>     |         | <b>-768</b>  | <b>-784</b> |
| Acquisition d'immobilisations                                             | III-A-B | -570         | -439        |
| Incidence des variations de périmètre                                     |         | 0            | 0           |
| Cession d'immobilisations                                                 | III-A-B | 24           | 0           |
| Variation des immobilisations financières                                 | III-C   | 4            | 24          |
| <b>Flux net de trésorerie générés par les opérations d'investissement</b> |         | <b>-542</b>  | <b>-415</b> |
| Augmentation de capital                                                   | III-J   | 2 846        | 27          |
| Variation des emprunts                                                    |         | 195          | 870         |
| <b>Flux net de trésorerie générés par les opérations de financement</b>   |         | <b>3 041</b> | <b>897</b>  |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE</b>                                            |         | <b>1 731</b> | <b>-302</b> |
| Trésorerie en début d'exercice                                            | III-I   | 984          | 1 286       |
| Trésorerie en fin d'exercice                                              | III-I   | 2 714        | 984         |

# GROUPE ALPHA MOS

## NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

### SOMMAIRE

#### SOMMAIRE

|      |                                                                   |    |
|------|-------------------------------------------------------------------|----|
| I    | PRESENTATION DU GROUPE.....                                       | 11 |
| I.A  | PRESENTATION DU GROUPE .....                                      | 11 |
| I.B  | FAITS MAJEURS DE LA PERIODE.....                                  | 12 |
| I.C  | EVENEMENTS POSTERIEURS AU 31 décembre 2021 .....                  | 15 |
| II   | PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D’EVALUATION .....               | 16 |
| II.A | PRINCIPES GENERAUX ET NORMES APPLICABLES.....                     | 16 |
| II.B | METHODES DE CONSOLIDATION .....                                   | 18 |
| II.C | ESTIMATIONS COMPTABLES SIGNIFICATIVES .....                       | 18 |
| II.D | CONVERSION DES ETATS FINANCIERS DES FILIALES ETRANGERES .....     | 19 |
| II.E | ECART D’ACQUISITION.....                                          | 20 |
| II.F | FRAIS DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT.....                       | 20 |
| II.G | AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES .....                        | 22 |
| II.H | IMMOBILISATIONS CORPORELLES .....                                 | 22 |
| II.I | CONTRATS DE LOCATION .....                                        | 22 |
| II.J | DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES, INCORPORELLES ..... | 23 |
| II.K | STOCKS ET EN-COURS .....                                          | 24 |
| II.L | ACTIFS FINANCIERS.....                                            | 24 |
| II.M | TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE.....                      | 24 |
| II.N | CAPITAL ET FRAIS D’AUGMENTATION DE CAPITAL .....                  | 25 |
| II.O | PASSIFS FINANCIERS .....                                          | 25 |
| II.P | PROVISIONS .....                                                  | 25 |
| II.Q | DETTES FOURNISSEURS.....                                          | 26 |



|       |                                                                    |    |
|-------|--------------------------------------------------------------------|----|
| II.R  | AVANTAGES ACCORDES AUX SALARIES .....                              | 26 |
| II.S  | PAIEMENTS FONDES SUR DES ACTIONS .....                             | 27 |
| II.T  | CHIFFRE D’AFFAIRES – RECONNAISSANCE DU REVENU .....                | 27 |
| II.U  | RESULTAT PAR ACTION .....                                          | 27 |
| II.V  | IMPOTS .....                                                       | 28 |
| II.W  | TABEAU DE FLUX DE TRESORERIE .....                                 | 28 |
| II.X  | GESTION ET EVALUATION DES RISQUES FINANCIERS.....                  | 28 |
| III   | NOTES DETAILLEES .....                                             | 31 |
| III.A | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES .....                                | 31 |
| III.B | IMMOBILISATIONS CORPORELLES .....                                  | 32 |
| III.C | IMMOBILISATIONS FINANCIERES .....                                  | 33 |
| III.D | DROITS D’UTILISATION RELATIF AUX CONTRATS DE LOCATION.....         | 33 |
| III.E | AUTRES ACTIFS NON COURANTS .....                                   | 33 |
| III.F | STOCKS ET EN-COURS .....                                           | 34 |
| III.G | CLIENTS ET CREANCES RATTACHEES .....                               | 34 |
| III.H | AUTRES ACTIFS COURANTS .....                                       | 35 |
| III.I | TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE.....                       | 36 |
| III.J | CAPITAL.....                                                       | 36 |
| III.K | PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES.....                             | 36 |
| III.L | PASSIFS COURANTS .....                                             | 37 |
| III.M | DETTES DE LOCATIONS.....                                           | 38 |
| III.N | PASSIFS EVENTUELS .....                                            | 38 |
| III.O | PASSIF FINANCIER A LONG TERME ET AUTRES PASSIFS NON COURANTS ..... | 38 |
| III.P | PERSONNEL ET AVANTAGES.....                                        | 39 |
| III.Q | PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES.....                             | 40 |
| III.R | AUTRES PRODUITS ET CHARGES DES ACTIVITES COURANTES .....           | 41 |
| III.S | AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELLES .....                   | 41 |
| III.T | RESULTAT FINANCIER.....                                            | 41 |

|       |                                                                          |    |
|-------|--------------------------------------------------------------------------|----|
| III.U | RESULTAT PAR ACTION .....                                                | 42 |
| III.V | IMPOTS .....                                                             | 42 |
| IV    | AUTRES NOTES.....                                                        | 43 |
| IV.A  | ENGAGEMENTS FINANCIERS .....                                             | 43 |
| IV.B  | INFORMATION RELATIVE AUX PARTIES LIEES.....                              | 43 |
| IV.C  | EFFECTIFS .....                                                          | 43 |
| IV.D  | REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION – MODALITES RUPTURES MANDATS ..... | 43 |
| IV.E  | HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.....                             | 44 |
| IV.F  | TITRES DONNANT ACCES AU CAPITAL.....                                     | 44 |
| IV    | INFORMATION SECTORIELLE.....                                             | 46 |



## **I - PRESENTATION DU GROUPE**

### **I.A – PRESENTATION DU GROUPE**

Les présents comptes consolidés au 31 décembre 2021 sont établis par Alpha MOS, société anonyme de droit français dont le siège est à Toulouse (31500) Immeuble Le Colombus, 4 rue Brindejonc des Moulinais.

Alpha MOS, 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 »).

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.

Alpha MOS conçoit, fait fabriquer et commercialise, directement, via ses filiales et via des distributeurs :

- Une gamme complète de solutions innovantes dédiées à la caractérisation olfactive, gustative et visuelle (nez, langues et yeux électroniques),
- Des services d'analyse sensorielle en amont ou en accompagnement de la vente des solutions,
- Des dispositifs spéciaux de préparation et extraction d'échantillons, en complément des produits, pour automatiser les analyses chimiques.

Jusqu'au 31 janvier 2022, la société était cotée sur Euronext Paris Eurolist – Compartiment C (FR0013421286 ALM) depuis 1998.

A la suite de l'approbation de sa demande d'admission par le Comité des Admissions d'Euronext, Alpha MOS a annoncé que le transfert de la cotation de ses titres sur le marché Euronext Growth Paris le 31 janvier 2022.

## I.B – FAITS MAJEURS DE LA PERIODE

### A) Principaux facteurs ayant eu une incidence sur l'exercice clos le 31 décembre 2021

L'exercice courant du 1<sup>er</sup> janvier 2021 au 31 décembre 2021 a été marqué par les événements suivants :

#### i) Renégociation du plan de continuation de septembre 2014

En date du 19 février 2021, la société a demandé une nouvelle modification de son plan de redressement par voie de continuation, adopté en septembre 2014, afin de profiter des nouvelles mesures d'étalement autorisées dans le cadre de la crise sanitaire.

La somme restant due au 31 décembre 2020 au titre de ce plan était de 1.333 K€.

Par jugement du 11 mars 2021, le Tribunal de commerce de Toulouse a donné son accord à cette nouvelle demande de modification du plan. Celle-ci a permis l'allègement des échéances de remboursement des années 2021 et 2022 en les reportant en partie sur les années 2025 et 2026.

Les nouvelles échéances de remboursement détaillées par année sont maintenant les suivantes :

Echéances 2021 : 79 K€

Echéances 2022 : 196 K€

Echéances 2023 : 275 K€

Echéances 2024 : 301 K€

Echéances 2025 : 354 K€

Echéances 2026 : 105 K€

La somme restant due au 31 décembre 2021 au titre de ce plan est de 1.290K€.

#### ii) Comptes courants d'actionnaires

Le montant des comptes courants d'actionnaires s'élevait en principal à 1 M€ au 31 décembre 2020.

Afin de faire face à ses besoins de trésorerie la société a de nouveau fait appel à ses deux actionnaires principaux, le FPCI JOLT TARGETED OPPORTUNITES, représenté par sa société de gestion Jolt Capital et la société AMBROSIA INVESTMENTS AM SARL.

Ceux-ci ont à nouveau accepté d'apporter en comptes courants d'actionnaires un montant complémentaire de 1 M€ qui a été versé le 22 avril 2021.

A l'issue de cette opération le montant total apporté en comptes courants d'actionnaires est de 2 M€ en principal.

#### iii) PGE Société Générale

En date du 12 juillet 2021, la Société Générale a donné son accord pour la mise en place d'un prêt garanti par l'état (PGE) selon les conditions suivantes :

- Montant : 265.000 Euros
- Durée : 1 an
- Taux : 0,25% par an hors assurance.
- Option d'amortissement additionnel. Il est d'ores et déjà indiqué que la société entend faire le choix d'un amortissement total du prêt sur une durée aditionnelle de 5 ans à compter de la date d'échéance initiale.

Il est par également rappelé ci-après les conditions du premier PGE mis en place avec la Société Générale le 26 mai 2020 :

- Montant : 370.000 Euros
- Durée : 1 an
- Taux : 0,25% par an hors assurance.
- Option d'amortissement additionnel. Il est d'ores et déjà indiqué que la société a fait le choix d'un amortissement total du prêt sur une durée aditionnelle de 5 ans à compter de la date d'échéance initiale.

A titre d'information il convient de noter qu'il n'y pas eu de covenant bancaire de mis en place avec ces deux emprunts.

#### iv) Augmentation de capital

Le Groupe a réalisé au mois d'octobre 2021 une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires (DPS) d'un montant de 3 052 144,80€ par l'émission de 1 695 636 Actions Nouvelles au prix unitaire de 1,80 €.

La demande de souscription s'est élevée à 2 844 344 actions soit 5,12M€ et 167,74 % du montant initial et s'est répartie de la manière suivante :

- 1 686 979 actions à titre irréductible
- 1 009 514 actions à titre réductible
- 147 851 actions à titre libre.

L'ensemble des souscriptions à titre irréductible ont été servies. Les souscriptions à titre réductible ont été servies à hauteur 8 657 actions. Les souscriptions à titre libre n'ont pas été servies.

Le montant brut de l'opération s'élève à 3,05 millions d'euros et se traduit par la création de 1 695 636 actions nouvelles au prix unitaire de 1,80 €, correspondant à 100% du nombre de titres initialement offerts.

Le capital social de la société post-augmentation de capital s'élève à 2 034 763,40 €, divisé en 10 173 817 actions de 0,20 € de valeur nominale chacune. Le règlement-livraison et l'admission aux négociations sur le marché Euronext Compartiment C à Paris des actions nouvelles a été effectué le 2 novembre 2021.

Les fonds levés dans le cadre de cette augmentation de capital devraient notamment permettre à Alpha Mos de :

- Financer le besoin en fonds de roulement pour les 12 prochains mois face à une activité confirmée soutenue et accélérer le déploiement du nouveau modèle d'affaires sur les segments porteurs du secteur agro-alimentaire, estimé à un potentiel de 700M€
- Effectuer le remboursement des dettes financières et sociales contractées notamment dans la période du Covid
- Poursuivre les développements technologiques dans l'activité Foodtech.

#### v) Etude clinique avec le CHU de Toulouse

Le Centre Hospitalier Universitaire (CHU) de Toulouse réalisera une étude clinique pour BOYDSense, afin d'améliorer et de valider la précision du dispositif non invasif de surveillance du glucose de BOYDSense utilisant l'analyse de l'haleine.

Le Centre Hospitalier Universitaire (CHU) de Toulouse et BOYDSense ont conclu un accord pour réaliser une étude clinique pour améliorer et valider sur une cohorte de 100 personnes atteintes de diabète de type 2, la précision du dispositif non invasif de surveillance du glucose développé par BOYDSense.

Il s'agit de la deuxième étude clinique commandée par BOYDSense. La première, réalisée à l'University Hospital Coventry & Warwickshire sur une cohorte de 112 personnes a démontré que la technologie brevetée d'analyseur d'haleine de BOYDSense a le potentiel de répondre aux directives réglementaires en matière de précision. L'objectif de la deuxième étude est de tester et de valider les performances des algorithmes développés sur la base des résultats de la première étude.

Les premiers tests ont démarré en décembre 2021 et devraient se poursuivre sur plusieurs mois en 2022.

Il s'agit d'une étape très importante pour la validation de la technologie BOYDSense et pour les personnes atteintes de diabète.

#### vi) Programme de financement européen Horizon Europe

Alpha MOS a annoncé que sa filiale MedTech BOYDSense a été sélectionnée par l'accélérateur « European Innovation Council (EIC) » du programme de financement Horizon Europe, reconnaissant ainsi l'excellence de son travail d'innovation médicale dédiée au suivi des maladies chroniques.

La subvention de €2.5M de l'EIC permettra d'accélérer le développement d'un analyseur d'haleine miniaturisé pour la surveillance de la glycémie des prédiabétiques et diabétiques de type 2.

L'accélérateur EIC est la pierre angulaire du programme de financement Horizon Europe (2021-2027) géré par la Commission européenne (CE) et le Conseil européen de l'innovation (EIC). Il s'agit d'un programme très sélectif à destination principalement des petites et moyennes entreprises (PME) ayant besoin d'un soutien financier pour développer et industrialiser une innovation. Intégrer l'accélérateur EIC du programme Horizon Europe est une étape déterminante pour BOYDSense.

## **I.C - EVENEMENTS POSTERIEURS AU 31 décembre 2021**

### **i) Transfert effectif de la cotation des titres Alpha MOS sur le marché Euronext Growth Paris**

A la suite de l'approbation de sa demande d'admission par le Comité des Admissions d'Euronext, Alpha MOS a annoncé que le transfert de la cotation de ses titres sur le marché Euronext Growth Paris le 31 janvier 2022.

Ce transfert permet à Alpha MOS d'être admise à la cotation sur un marché plus approprié à la taille de l'entreprise et à sa capitalisation boursière. Le transfert sur Euronext Growth Paris lui permet de bénéficier d'un cadre réglementaire mieux adapté aux PME et de diminuer les coûts liés à la cotation, tout en lui permettant de continuer à bénéficier de l'attrait des marchés financiers.

Le projet de transfert avait été approuvé par les actionnaires de la Société, réunis en Assemblée Générale le 24 Novembre 2021 et mis en œuvre par la Conseil d'Administration le jour même.

La cotation des titres sur le marché Euronext Growth Paris s'est effectuée par le biais d'une procédure accélérée d'admission aux négociations des actions existantes de la Société, sans émission d'actions nouvelles.

Alpha MOS continuera de délivrer une information exacte, précise et sincère, en rendant publique toute information privilégiée concernant la société, conformément au règlement européen sur les abus de marché (Règlement MAR). Ces dispositions resteront également pleinement applicables à Alpha MOS, notamment en matière de déclaration des opérations réalisées par les dirigeants (et personnes qui leur sont liées) sur les actions de la société.

Alpha MOS prévoit de maintenir ses pratiques précédentes et donc de continuer à établir ses comptes selon les normes IFRS.

### **ii) Société innovante**

En date du 25 avril 2022, Alpha MOS a annoncé qu'elle a reçu la qualification « entreprise innovante », délivrée par BPI France pour qui l'innovation, source essentielle de compétitivité, est une priorité. Cette qualification offre la possibilité à des Fonds Communs de Placement dans l'Innovation (FCPI) de prendre une participation dans la société.

### **iii) Conflit Russo-Ukrainien**

Le conflit en Ukraine n'a pas d'impact sur le Groupe.

## **II – PRINCIPES COMPTABLES ET METHODE D’EVALUATION**

### **II.A PRINCIPES GENERAUX ET NORMES APPLICABLES**

#### **i : CONTINUITE D’EXPLOITATION**

Au 31 décembre 2021, la société dispose d’une trésorerie de 2,7 m€.

Les comptes 2021 ont donc été arrêtés en appliquant le principe de continuité d’exploitation au regard des prévisions de trésorerie et des actions engagées par la Direction.

Ces prévisions intègrent notamment les principaux financements suivants :

- L’activité MedTech a reçu le soutien de l’Europe via une subvention de l’EIC (European Innovation Council) de €2.5M qui sera versé en 3 tranches, la première représentant au moins 50% du total est attendue en juin 2022.
- La Direction s’est rapprochée de son partenaire bancaire afin d’obtenir une tranche complémentaire de PGE pour un montant minimum de 0,5 m€ en juin 2022. La Direction estime avoir de bonne chance d’aboutir sur ce financement qui est nécessaire pour le maintien du principe de continuité d’exploitation.

A noter, l’obtention de la qualification « d’entreprise innovante » de la part de BPI France en avril dernier, laquelle offre la possibilité à des Fonds Communs de Placement dans l’Innovation (FCPI) de prendre désormais une participation dans ALPHA MOS.

La direction a estimé, sur la base de l’historique et de sa connaissance du marché, que ces hypothèses ont une chance raisonnable de se concrétiser dans les délais requis. Les comptes ont été arrêtés en application du principe de continuité d’exploitation dans ce contexte.

#### **ii : REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les comptes consolidés IFRS de l’exercice clos au 31 décembre 2021 ont été arrêtés par le conseil d’administration du 29 avril 2022.

Les états financiers sont présentés en K€ arrondis au millier d’euros le plus proche.

Les comptes consolidés couvrent une période de 12 mois, à la fois pour l’exercice clos le 31 décembre 2020 et pour l’exercice clos le 31 décembre 2021.

#### **Conformité au référentiel IFRS**

En accord avec Le règlement CE n° 297/2008 du 11 mars 2008 modifiant le règlement 1606/2002 sur les normes internationales, ces états financiers consolidés, au 31 décembre 2021, sont établis conformément aux normes internationales d’information financière (International Financial Reporting Standards-IFRS) telles qu’approuvées par l’Union Européenne au 31 décembre 2021.

Le référentiel IFRS comprend :

- les normes IFRS ;



- les normes IAS (International Accounting Standard), ainsi que leurs interprétations SIC (Standing Interpretations Committee) ;  
les IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee)

### **Application des normes et interprétations en vigueur au 31 décembre 2021**

Les principes et méthodes comptables retenus pour l'établissement des comptes consolidés au 31 décembre 2021 sont identiques à ceux utilisés pour l'élaboration des comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2020, à l'exception des amendements nouvellement applicables au 1er janvier 2021 détaillés dans les notes ci-dessous.

Ces comptes ont été établis conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, et disponible sur le site [http://ec.europa.eu/commission/index\\_enl](http://ec.europa.eu/commission/index_enl).

Ils sont préparés sur la base du coût historique, à l'exception des actifs et passifs financiers désignés à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Au bilan, les actifs et les passifs du Groupe inférieurs à 1 an sont classés en courant. Tous les autres actifs et passifs sont classés en non courant. Les charges du compte de résultat sont présentées par nature.

### **Normes et interprétations nouvelles applicables à compter du 1er janvier 2021**

- IFRIC - Attribution des droits IDR aux années d'ancienneté ;

L'IFRS IC a publié dans son update d'avril 2021 une décision définitive clarifiant la façon dont sont calculés les engagements relatifs à certains régimes à prestations définies comportant une obligation de présence au moment du départ en retraite, un plafonnement des droits à partir d'un certain nombre d'années d'ancienneté et dépendant de l'ancienneté du salarié à la date de départ en retraite.

Selon cette décision, l'IFRS IC a considéré que l'engagement devait être constitué uniquement sur les années de services précédant le départ en retraite au titre desquels le salarié génère un droit à l'avantage. L'application de cette décision a conduit à un changement de méthode comptable dont les effets sont reflétés de manière rétrospective conformément à la norme IAS 8.

En conséquence, les exercices publiés ont été ajustés avec prise en compte de l'impact à compter du 1er janvier 2020 correspondant à la date d'ouverture du 1er exercice présenté en comparatif.

L'ajustement à cette date a été effectué en contrepartie des capitaux propres. Les coûts des services, y compris passés, la charge d'intérêt et les écarts actuariels ont été ajustés.

Les impacts de cette décision sont présentés dans la note sur les provisions pour (note III-P).

- Amendements à IAS 39, IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9 et IFRS 16 - Réforme des taux d'intérêt de référence - Phase 2 ;
- IFRS 16 : L'IASB a publié le 31 mars 2021 un amendement à IFRS 16 « Allègement de loyers lié à la COVID-19 au-delà du 30 juin 2021 » entré en vigueur le 31 août 2021 qui offre au locataire la faculté de s'exempter, sous certaines conditions, d'évaluer si un allègement de loyers lié à la COVID-19 est une modification de contrat.

- Amendements à IFRS 4 – Prolongation de l'exemption temporaire de l'application d'IFRS 9 (classement et évaluation des instruments financiers, dépréciation des actifs financiers et comptabilité de couverture).

Ces textes n'ont pas engendré de conséquence particulière sur les comptes consolidés du Groupe au 31 décembre 2021.

#### **Normes et interprétations applicables postérieurement au 31 décembre 2021**

- Amendement à IFRS 3 – Regroupement d'entreprises – Référence au cadre conceptuel ;
- IFRS 17 – Contrats d'assurance ;
- Amendement à IAS 1 – Classement des passifs en tant que passifs courants et non courants ;
- Amendement à IAS 16 – Immobilisations corporelles : produit de la vente avant utilisation prévue
- Amendement à IAS 37 – Coûts à prendre en compte pour déterminer si un contrat est déficitaire ;
- IAS 12 : L'IASB a publié le 7 mai 2021 un amendement à IAS 12 sur les impôts différés actifs et passifs résultant d'une même transaction.
- IAS 8 : L'IASB a publié le 12 février 2021 un amendement à IAS 8 sur la définition des changements d'estimation.
- Améliorations annuelles des IFRS – Cycle 2018 / 2020.

Le Groupe n'a appliqué aucun de ces nouveaux amendements ou nouvelles/interprétations par anticipation et n'anticipe pas d'impact significatif de l'entrée en vigueur de ces textes.

## **II.B - METHODE DE CONSOLIDATION**

### **Exercice clos le 31 décembre 2021**

| Raison sociale                                 | Forme     | Siren       | Capital social<br>(monnaie locale) | siège            | % de<br>contrôle | % d'intérêt  | Méthode |
|------------------------------------------------|-----------|-------------|------------------------------------|------------------|------------------|--------------|---------|
| Alpha MOS                                      | SA        | 389 274 846 | 2 034 763                          | Toulouse<br>(31) | société mère     | société mère | IG      |
| Alpha MOS America                              | Inc (USA) | -           | 2 114 779                          | Maryland         | 100%             | 100%         | IG      |
| Alpha MOS (Shanghai)<br>Instruments Trading Co | WOFE      | -           | 1 002 000                          | Shanghai         | 100%             | 100%         | IG      |
| BoydSense                                      | Inc (USA) | -           | 8 524 837                          | Californie       | 100%             | 100%         | IG      |
| BoydSense SAS                                  | SAS       | 880 924 774 | 1 000                              | Toulouse<br>(31) | 100%             | 100%         | IG      |

Au 31 décembre 2020, le périmètre et les méthodes de consolidation étaient identiques.

## **III.C – ESTIMATIONS COMPTABLES SIGNIFICATIVES**

Les estimations dans les états financiers sont impactées soit par les jugements exercés sur les traitements comptables retenus soit par les hypothèses utilisées pour l'évaluation des actifs et des passifs.



L'établissement des comptes consolidés en conformité avec les principes énoncés ci-dessus oblige les dirigeants du Groupe à faire des estimations et à émettre des hypothèses qui affectent les montants consolidés des actifs et des passifs ainsi que les montants des charges et des produits enregistrés durant l'année dans le compte de résultat.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réalisées à partir de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances.

Elles servent ainsi de base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs, qui ne peuvent être obtenues directement à partir d'autres sources.

L'utilisation d'estimations et d'hypothèses revêt une importance particulière, principalement pour :

- La valeur recouvrable des actifs incorporels et corporels ainsi que leur durée d'utilité (Notes III-A et III-B) ;
- Les droits d'utilisations relatifs aux contrats de location et les dettes associées (Note III-D) ;
- Le crédit d'impôt recherche (Note III-H).

Au 31 décembre 2021, les estimations comptables concourant à la préparation des états financiers ont été réalisées dans un contexte de difficulté certaine à appréhender les perspectives économiques. Les estimations et hypothèses retenues dans les comptes consolidés ont été déterminées à partir des éléments en possession du Groupe à la date de clôture annuelle.

## II.D CONVERSION DES ETATS FINANCIERS DES FILIALES ETRANGERES

La monnaie de présentation des comptes du Groupe est l'Euro. Les états financiers des sociétés consolidées dont la devise de fonctionnement est différente de l'euro sont convertis au cours de clôture pour le bilan de la période et au cours moyen de la période pour les éléments du compte de résultat et du tableau de flux de trésorerie.

Les écarts de change résultant de ces conversions sont comptabilisés en Autres Eléments du Résultat Global.

Les taux de change utilisés sont les suivants:

| Devises                       | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|
| Dollar américain (1\$ = ...€) |            |            |            |
| Cours de clôture              | 0.8829     | 0.8149     | 0.8902     |
| Cours moyen                   | 0.8450     | 0.8762     | 0.8932     |
| RMB chinois (1 RMB = ...€)    |            |            |            |
| Cours de clôture              | 0.1390     | 0.1247     | 0.1278     |
| Cours moyen                   | 0.1310     | 0.1271     | 0.1293     |

## **II.E ECART D'ACQUISITION**

La norme IFRS3 révisée est applicable à compter de l'exercice ouvert au 1<sup>er</sup> octobre 2009. En application d'IFRS3, les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition.

Le coût d'une acquisition est mesuré à la juste valeur de la contrepartie remise le jour de l'acquisition.

Pour chaque regroupement d'entreprise, l'acquéreur doit décider de la manière de mesurer la participation ne donnant pas le contrôle dans l'entité acquise, soit à sa juste valeur soit au montant de sa quote-part dans l'actif net identifiable de l'entité acquise. Lorsque le Groupe acquiert une entreprise, il évalue les actifs et passifs de l'entité acquise à leur juste valeur - sauf exceptions.

Lorsque le regroupement d'entreprises est réalisé par étapes, l'investissement détenu par l'acquéreur antérieurement à la prise de contrôle est mesuré à sa juste valeur à la date d'acquisition et la différence avec sa valeur comptable antérieure est reconnue en résultat en application d'IFRS 3.

Les frais d'acquisition supportés sont comptabilisés en charges de la période au cours de laquelle les services correspondants sont reçus.

L'excédent de la somme du coût d'acquisition et du montant de toute participation ne donnant pas le contrôle dans l'entité acquise par rapport au solde net des montants des actifs identifiables acquis et des passifs repris évalués à la juste valeur est comptabilisé en tant qu'écart d'acquisition.

Les ajustements de prix sont reconnus à leur juste valeur à la date d'acquisition. Les variations ultérieures de juste valeur sont comptabilisées en résultat.

Les regroupements d'entreprise intervenus avant le 1<sup>er</sup> octobre 2009 ont été comptabilisés selon la norme IFRS3 antérieure en application de laquelle, notamment, les frais d'acquisition étaient incorporés dans l'écart d'acquisition.

## **II.F FRAIS DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT**

Les frais de recherche sont comptabilisés comme des dépenses à mesure qu'ils sont engagés.

Les frais de R&D ont représenté un montant de 1 186 K€ au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021, à comparer à 1 911 K€ au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

La répartition entre les activités FoodTech et MedTech est présentée dans le tableau ci-dessous.

| <u>Dépenses de R&amp;D</u>       | <u>2020</u> | <u>2021</u> |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Projets Medtech                  | 1 276       | 858         |
| Projets Foodtech                 | 892         | 795         |
| Total dépenses                   | 2 168       | 1 653       |
| <i>dont charges de personnel</i> | 1 554       | 1 284       |
| <i>dont charges externes</i>     | 614         | 369         |
| Dépenses immobilisées            | -257        | -467        |
| Total impact P&L                 | 1 911       | 1 186       |

La filiale BOYDSense a été sélectionnée en 2021 par l'accélérateur EIC (European Innovation Council) pour soutenir financièrement le développement du projet Medtech. Ainsi, la filiale a obtenu un accord de financement de 2,5 m€ dont 1,3 m€ qui devraient être versés en juin 2022. Par ailleurs, Alpha Mos a également obtenu en avril 2022, la labélisation société innovante qui rend la société éligible aux fonds FCPI.

La subvention de l'EIC associés aux fonds apportés par les actionnaires au cours de l'exercice 2021 vont permettre de financer un Milestone important du programme de recherche qui consiste à fiabiliser l'algorithme de mesure de la glycémie.

Compte tenu de ces éléments nouveaux et perspectives favorables, les dépenses de R&D lié au projet Medtech ont été activées à partir du second semestre 2021.

En conformité avec la norme IAS 38 (Immobilisations incorporelles), ces dépenses sont constatées en charge de la période dans la rubrique « Frais de recherche »

Selon la norme IAS 38 « Immobilisations incorporelles », les frais de développement sont obligatoirement immobilisés comme des actifs incorporels dès que l'entreprise peut :

- démontrer son intention et sa capacité financière et technique de mener le projet de développement à son terme,
- démontrer la façon dont l'immobilisation incorporelle va générer des avantages économiques probables futurs soit par la commercialisation, soit par son utilité interne pour le Groupe,
- évaluer précisément les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement,
- évaluer le coût de cet actif de façon fiable.

La comptabilisation en actif des frais de développement débute lorsque les critères sont remplis. L'actif est comptabilisé à son coût de production.

L'amortissement de l'actif débute au terme de la phase de développement, lorsque l'actif est prêt à l'emploi.

Le Groupe suit l'évolution de ses projets de développement individuellement. A partir du moment où les conditions énoncées dans la norme sont réunies, les frais identifiés sur le plan analytique sont activés net des subventions ou aides publiques en conformité avec IAS 20. L'amortissement est calculé sur les durées standards suivantes :

- Projets de développement de logiciels : 3 ans
- Projets de développement d'instruments : 5 ans.

Ce rythme peut être accéléré en fonction des perspectives de rentabilité par projet. Ainsi, le Groupe revoit, lors des situations semestrielle et annuelle, le chiffre d'affaires réalisé sur chaque projet, la marge dégagée et les prévisions d'activité. Lorsque les réalisations sont inférieures aux hypothèses initiales en termes de marge, le Groupe procède à la dépréciation du projet.

Des provisions pour dépréciation sont constatées lorsqu'il apparaît que les avantages économiques attendus ne sont pas atteints.

## **II.G - AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Conformément à la norme IAS 38 « Immobilisations incorporelles », seuls les éléments dont le coût peut être déterminé de façon fiable et pour lesquels il est probable que les avantages économiques futurs iront au Groupe sont comptabilisés en immobilisations.

Les autres immobilisations incorporelles correspondent principalement aux frais de dépôt de brevet (frais de dossiers) validés ou en cours de validation. Ils sont amortis selon le mode linéaire sur une durée d'utilisation estimée à 10 ans dès que leur validation est effective.

## **II.H - IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Conformément à la norme IAS 16 « Immobilisations corporelles », la valeur brute des immobilisations corporelles correspond à leur coût d'acquisition ou de production. Elle ne fait l'objet d'aucune réévaluation.

L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire sur la base du coût d'acquisition ou de production, sous déduction le cas échéant d'une valeur résiduelle.

Sauf cas particuliers, les valeurs résiduelles sont nulles. La durée d'amortissement est fondée sur la durée d'utilité estimée des différentes catégories d'immobilisations, dont les principales sont les suivantes :

| Catégorie                                | Mode                  | Durée     |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------|
| Pilotes et prototypes                    | Linéaire              | 3 ans     |
| Matériel industriel                      | Linéaire ou dégressif | 5 ans     |
| Matériel de bureau et informatique       | Linéaire              | 3 à 5 ans |
| Mobilier de bureau                       | Linéaire              | 8 ans     |
| Agencements, aménagements, installations | Linéaire              | 10 ans    |

## **II.I - CONTRATS DE LOCATION**

Le Groupe applique depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2019, la norme IFRS 16 « Contrats de locations ».

Le Groupe reconnaît un contrat de location dès lors qu'il obtient la quasi-totalité des avantages économiques liés à l'utilisation d'un actif identifié et qu'il a un droit de contrôler cet actif. Les contrats de location du Groupe porte uniquement sur des actifs immobiliers.

Les contrats de location sont comptabilisés au bilan au commencement du contrat, pour la valeur actualisée des paiements futurs. Cela se traduit par la constatation :

- d'un actif non courant « Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location » et,
- d'une dette de location au titre de l'obligation de paiement.

Les contrats de location correspondant à des actifs de faible valeur unitaire ou d'une durée inférieure ou égale à 12 mois, sont comptabilisés directement en charges.

À la date de mise à disposition du bien, le droit d'utilisation évalué comprend : le montant initial de la dette auquel sont ajoutés, s'il y a lieu, les coûts directs initiaux, les coûts estimés de remise en état de l'actif ainsi que les paiements d'avance faits au loueur, nets le cas échéant, des avantages reçus du bailleur.

Le droit d'utilisation est amorti sur la durée du contrat qui correspond en général à la durée ferme du contrat en tenant compte des périodes optionnelles qui sont raisonnablement certaines d'être exercées. Les dotations aux amortissements des droits d'utilisation sont comptabilisées dans le résultat opérationnel courant.

## **II.J - DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES, INCORPORELLES**

### **i Immobilisations incorporelles**

Pour les immobilisations incorporelles à durée de vie finie, les valeurs comptables des actifs du Groupe sont examinées à chaque clôture afin d'apprécier s'il existe un quelconque indice faisant apparaître qu'un actif ait subi une perte de valeur. Si un tel indice est identifié (baisse de valeur sur le marché ou obsolescence accélérée par exemple), un test de dépréciation est réalisé.

Le test de dépréciation consiste à comparer la valeur comptable de l'actif ou du Groupe d'actifs concerné à sa valeur recouvrable.

La valeur recouvrable d'un actif est la valeur la plus élevée entre son prix de vente net de coûts de sortie et sa valeur d'utilité. La valeur d'utilité est la valeur actualisée de l'estimation des flux de trésorerie futurs attendus de l'utilisation de l'actif et de sa cession à la fin de sa durée d'utilité. Une dépréciation est constatée à chaque fois que la valeur comptable d'un actif est supérieure à sa valeur recouvrable.

### **ii Immobilisations corporelles**

Pour les immobilisations corporelles à durée de vie finie, les valeurs comptables des actifs du Groupe sont examinées à chaque clôture afin d'apprécier s'il existe un quelconque indice faisant apparaître qu'un actif ait subi une perte de valeur. Si un tel indice est identifié (baisse de valeur sur le marché ou obsolescence accélérée par exemple), un test de dépréciation est réalisé.

Le test de dépréciation consiste à comparer la valeur comptable de l'actif ou du Groupe d'actifs concerné à sa valeur recouvrable.

La valeur recouvrable d'un actif est la valeur la plus élevée entre son prix de vente net de coûts de sortie et sa valeur d'utilité. La valeur d'utilité est la valeur actualisée de l'estimation des flux de

trésorerie futurs attendus de l'utilisation de l'actif et de sa cession à la fin de sa durée d'utilité. Une dépréciation est constatée à chaque fois que la valeur comptable d'un actif est supérieure à sa valeur recouvrable.

## **II.K - STOCKS ET EN-COURS**

Les matières premières figurent à l'actif pour leur coût d'acquisition hors frais de transport selon la méthode du « premier entré, premier sorti » (Méthode F.I.F.O).

Les produits finis figurent à l'actif pour leur coût de revient qui intègre le coût de la matière première, les coûts de sous-traitance ainsi que les frais de main d'œuvre internes relatifs au contrôle qualité des capteurs.

Conformément à la norme IAS 2 « Stocks », les stocks sont évalués selon leur coût d'acquisition ou leur valeur nette de réalisation si celle-ci est inférieure.

## **II.L - ACTIFS FINANCIERS**

Les actifs financiers comprennent :

- les immobilisations financières,
- les actifs courants représentant les créances d'exploitation,
- des titres de créances ou des titres de placement, y compris les instruments dérivés

L'évaluation et la comptabilisation des actifs financiers est définie par les normes IAS 39 « Instruments financiers : comptabilisation et évaluation », IAS 32 « Instruments financiers – Présentation », IFRS 7 « Instruments financiers – Informations à fournir ».

### **i Prêts et créances**

Cette catégorie inclut les créances rattachées à des participations, les autres prêts et créances.

Ces instruments sont comptabilisés au coût amorti. Leur valeur au bilan comprend le capital restant dû, et la part non amortie des coûts d'acquisition. La perte de valeur éventuelle est enregistrée en compte de résultat.

### **ii Actifs détenus à des fins de transaction**

Les actifs financiers détenus par l'entreprise principalement dans l'objectif de les céder à court terme sont classés dans la catégorie des actifs détenus à des fins de transaction et sont comptabilisés à leur juste valeur, les variations de celle-ci étant comptabilisées en résultat.

## **II.M - TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE**

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent :

- les fonds de caisse et les dépôts à vue ;



- les placements à court terme (moins de 3 mois) : Comptes à terme à taux progressif, Dépôts à terme, Comptes rémunérés.

Les découverts bancaires remboursables à vue font partie intégrante de la gestion de trésorerie du Groupe sont une composante de la trésorerie et des équivalents de trésorerie pour les besoins du tableau des flux de trésorerie.

Les placements de trésorerie à court terme, présentant une forte liquidité, et facilement convertibles en un montant de trésorerie connu et soumis à un risque négligeable de changement de valeur sont considérés comme des équivalents de trésorerie.

Ces placements sont comptabilisés en juste valeur en contrepartie du résultat financier.

## **II.N - CAPITAL ET FRAIS D'AUGMENTATION DE CAPITAL**

Les frais d'émission attachés aux augmentations de capital sont comptabilisés en déduction de la prime d'émission, nets d'impôts.

Ces frais sont représentatifs des coûts externes directement attribuables à l'opération, notamment les honoraires des conseils et les formalités légales.

## **II.O - PASSIFS FINANCIERS**

Les passifs financiers comprennent :

- les emprunts
- les autres financements et découverts bancaires
- les instruments dérivés et les dettes d'exploitation.

L'évaluation et la comptabilisation des passifs financiers est définie par les normes IAS 39 « Instruments financiers : comptabilisation et évaluation », IAS 32 « Instruments financiers – Présentation », IFRS 7 « Instruments financiers – Informations à fournir ».

Les emprunts et autres passifs financiers sont évalués au coût amorti.

Les BSA AIR ont été comptabilisés en passifs financiers à leur juste valeur.

## **II.P – PROVISIONS**

Conformément à IAS 37 « Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels », le Groupe constate une provision à la clôture pour chaque événement qui remplit l'ensemble des conditions suivantes :

- Existence d'une obligation juridique ou implicite résultant d'un événement antérieur à la clôture ;
- Probabilité ou certitude qu'une sortie de ressources au bénéfice de tiers sera nécessaire pour éteindre l'obligation sans contrepartie après la date de clôture ;
- Valorisation estimée de façon fiable.

L'estimation de la valorisation des provisions est revue lors de chaque clôture. Les provisions sont maintenues tant que la société n'est pas en mesure de statuer clairement et avec certitude sur leur dénouement.

Sauf cas particulier dûment justifié, les provisions sont présentées au bilan dans le passif non courant.

Les provisions sont actualisées si nécessaire. L'impact de cette règle dans le Groupe ne concerne que les provisions pour avantages au personnel.

## **II.Q - DETTES FOURNISSEURS**

Les dettes fournisseurs et autres créiteurs sont évaluées à leur juste valeur lors de la comptabilisation initiale, puis au coût amorti.

## **II.R - AVANTAGES ACCORDES AUX SALARIES**

Le Groupe provisionne certains avantages au personnel conformément à la norme IAS 19. Après analyse des réglementations spécifiques applicables aux pays dans lesquels le Groupe est présent, il en ressort que ces provisions concernent seulement la société française au titre des indemnités de départ en retraite.

Les obligations du Groupe en matière de retraite consistent en des indemnités versées lors du départ du salarié.

Conformément à l'IAS 19, dans le cadre des régimes à prestations définies, les engagements de retraite sont calculés selon la méthode des unités de crédit projetées.

Les estimations des obligations du Groupe au titre des engagements du personnel des sociétés françaises sont calculées par un prestataire indépendant.

La méthode prend en compte, sur la base d'hypothèses actuarielles :

- La probabilité de durée de service futur du salarié ;
- Le niveau de rémunération futur ;
- L'espérance de vie ;
- La rotation du personnel.

L'obligation calculée est actualisée (taux IBOXX Corporates AA) et comptabilisée sur la base des années de service des salariés, en tenant compte des charges sociales correspondantes.

Les écarts actuariels sont comptabilisés en autres éléments du résultat global.

Le Groupe ne comptabilise pas d'engagement au titre des médailles du travail compte tenu de son montant non significatif.



## **II.S- PAIEMENTS FONDES SUR DES ACTIONS**

Des options d'achat et de souscription d'actions peuvent être accordées aux dirigeants et à certains salariés du Groupe. Conformément à la norme IFRS 2 « Paiement fondé sur des actions », les options sont évaluées à leur juste valeur à la date d'octroi.

Les évolutions de valeur postérieures à la date d'octroi sont sans incidence sur cette évaluation initiale (car il s'agit de plans dénoués en instruments de capitaux propres). La valeur des options est estimée selon les pratiques courantes de marché (modèle de Black & Scholes).

Cette valeur est enregistrée en charges de personnel linéairement entre la date d'octroi et la date de maturité - période d'acquisition des droits - avec une contrepartie directe en capitaux propres.

Conformément à la norme IFRS 2, seuls les plans accordés après le 7 novembre 2002 et dont les droits ne sont pas acquis le 1er janvier 2005 sont évalués et comptabilisés en charges de personnel. Les plans antérieurs au 7 novembre 2002 ne sont pas évalués et restent non comptabilisés.

## **II.T - CHIFFRE D'AFFAIRES – RECONNAISSANCE DU REVENU**

Le chiffre d'affaires est comptabilisé dès qu'il remplit les conditions suivantes :

- Les principaux risques et avantages ont été transférés au client ;
- Le Groupe n'a plus le contrôle effectif des biens et services vendus ;
- La valeur des transactions peut être mesurée de manière fiable.

La mise en œuvre de la norme IFRS 15 depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2018 n'a pas d'impact significatif au niveau du Groupe.

En effet, l'analyse des obligations de performance incluses dans les contrats de vente et du mode de transfert de contrôle a permis de conclure qu'il n'y avait pas de modification du mode de reconnaissance du chiffre d'affaires par rapport à ce qui était fait en application d'IAS 18.

## **II.U – RESULTAT PAR ACTION**

Le résultat net par action est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions en circulation pendant la période.

Le nombre moyen d'actions en circulation est calculé sur la base des différentes évolutions du capital social corrigées de la détention par le Groupe de ses propres actions (à travers le contrat de liquidité).

## **II.V– IMPOTS**

Conformément à la norme IAS 12 « Impôts sur le résultat », des impôts différés sont calculés sur toutes les différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs valeurs fiscales, ainsi que sur les déficits fiscaux, selon la méthode du report variable.

Conformément à la norme, les impôts différés actifs et passifs sont compensés pour une même entité fiscale.

Les impôts différés sont valorisés au taux d'impôt propre à chaque société, et notamment au taux normal de 26,5% pour la société mère.

## **II.W - TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE**

Le tableau de flux de trésorerie est présenté en conformité avec la norme IAS 7.

Il reprend :

- les activités opérationnelles ;
- les activités d'investissement ;
- les activités de financement.

Les flux de trésorerie opérationnels sont calculés selon la méthode indirecte : les charges et les produits sans effet de trésorerie sont ajoutés ou retranchés du résultat net.

La trésorerie à l'ouverture et à la clôture comprend les disponibilités, les équivalents de trésorerie et les concours bancaires courants.

Les flux de trésorerie provenant des impôts sur le résultat sont classés comme des flux opérationnels de trésorerie, à moins qu'ils ne puissent être spécifiquement rattachés aux activités de financement.

## **II.X - GESTION ET EVALUATION DES RISQUES FINANCIERS**

Le Groupe Alpha Mos peut se trouver exposé à différentes natures de risques financiers. Le cas échéant, le Groupe met en œuvre des moyens simples et adaptés à sa taille pour limiter les effets potentiellement défavorables de ces risques sur sa situation financière.

### ***i Risques de change***

Chaque société du Groupe réalise sa facturation dans sa devise nationale :

- |              |                                   |
|--------------|-----------------------------------|
| - France     | Facturation en Euros              |
| - Etats-Unis | Facturation en Dollars américains |
| - Chine      | Facturation en Yuans              |

Le Groupe n'a pas pris de disposition de couverture afin de protéger son activité contre les fluctuations des taux de changes.

### ***ii Risques de taux***

Le Groupe n'a pas d'exposition significative au risque de taux d'intérêt, dans la mesure où il n'a souscrit aucune dette à taux variable.

L'exposition du Groupe concerne principalement les équivalents de trésorerie. Ceux-ci sont composés de comptes à terme. Les variations de taux d'intérêt ont une incidence directe sur le taux de rémunération des placements et les flux de trésorerie générés.

Les dettes en Euros à plus d'un an ont été actualisées au taux de 5% (sauf les dettes fiscales).

L'impact de la désactualisation enregistrée dans le résultat financier s'élève à un produit de 53 K€.

Les engagements de retraite sont actualisés au taux de 0.98 % contre 0,34% au 31 décembre 2020.

### ***iii Risques de liquidité***

Le Groupe a mis en place un ensemble de financements destinés à lui permettre d'assurer sa liquidité. Il s'assure qu'il disposera toujours de liquidités suffisantes pour honorer ses passifs lorsqu'ils arriveront à échéance.

Au 31 décembre 2021, la trésorerie et les équivalents de trésorerie du Groupe s'élèvent à 2 715 K€ (984 K€ au 31 décembre 2020).

La répartition des passifs courants et non courants en fonction de leurs échéances est la suivante :

| <b>En K€</b> | <b>moins d'un an</b> | <b>de 1 an à 5 ans</b> | <b>plus de 5 ans</b> | <b>Total</b> |
|--------------|----------------------|------------------------|----------------------|--------------|
| 31/12/2021   | 5 888                | 3 321                  | 0                    | 9 209        |
| 31/12/2020   | 4 085                | 2 941                  | 0                    | 7 026        |

### ***iv Risques liés à l'exécution des contrats***

Il existe un risque que, en cas d'inexécution totale ou partielle de ses obligations envers ses partenaires, la société puisse être redevable de pénalités. Notamment, il existe un risque en cas de retard de livraison de matériel ou d'exécution de contrats de services ou de développement.

### ***v Risques de crédit***

Le Groupe n'entretient de relations commerciales qu'avec des tiers dont la santé financière est avérée. Les soldes clients font l'objet d'un suivi permanent et l'exposition du Groupe aux créances irrécouvrables n'est pas significative. L'exposition maximale est égale à la valeur comptable, telle que présentée à la Note III-G. Le Groupe ne présente pas de concentrations importantes de risque de crédit.

L'état des créances échues et non dépréciées est présenté en Note III-G.

Analyse des actifs financiers individuellement dépréciés :

Au 31 décembre 2021 le montant des créances douteuses est de 38 K€, dépréciées à 95%.

Concernant le risque de crédit relatif aux autres actifs financiers du Groupe, c'est-à-dire notamment la trésorerie et les équivalents de trésorerie, l'exposition du Groupe est liée aux défaillances éventuelles des tiers concernés, avec une exposition maximale égale à la valeur comptable de ces instruments.

Le Groupe a une politique d'investissement sélective et prudente en matière de gestion de ces excédents de trésorerie, ces derniers se limitant à des placements court-terme (SICAV monétaires) constitués sans risque en capital (autre que le risque de contrepartie).

Le Groupe fait appel pour ses placements de trésorerie à des institutions financières de premier plan et ne supporte donc pas de risque de crédit significatif sur sa trésorerie.

### III NOTES DETAILLES

#### III.A IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les variations des immobilisations incorporelles au cours des deux derniers exercices s'analysent comme suit :

| 31 décembre 2021                        |                   |                                    |                                  |                         |                      |                   |
|-----------------------------------------|-------------------|------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------|
| En K€                                   | 31/12/2020        | Augmentations de la période        | Diminutions de la période        | Variation change        | Reclassements        | 31/12/2021        |
| <b>Valeurs brutes</b>                   |                   |                                    |                                  |                         |                      |                   |
| Frais de développement                  | 2 875             |                                    |                                  |                         |                      | 2 875             |
| Brevets                                 | 355               | 22                                 | 15                               |                         |                      | 362               |
| Brevets en cours de validation          | 203               | 122                                | 19                               |                         | 49                   | 257               |
| Logiciels                               | 298               | 22                                 |                                  |                         |                      | 320               |
| Logiciels en cours                      | 7                 | 365                                |                                  |                         |                      | 372               |
| Ecart de conversion                     | - 4               |                                    |                                  | 14                      |                      | 10                |
| <b>Total</b>                            | <b>3 734</b>      | <b>531</b>                         | <b>34</b>                        |                         |                      | <b>4 196</b>      |
| <b>Amortissements et Dépréciations</b>  | <b>31/12/2020</b> | <b>Augmentations de la période</b> | <b>Diminutions de la période</b> | <b>Variation change</b> | <b>Reclassements</b> | <b>31/12/2021</b> |
| Amortissement & Déprec des frais de R&D | 2 237             | 126                                |                                  |                         |                      | 2 363             |
| Amortissement & Déprec des brevets      | 139               | 32                                 | 14                               |                         |                      | 157               |
| Amortissement & Déprec logiciels        | 254               | 53                                 |                                  |                         |                      | 307               |
| <b>Total</b>                            | <b>2 630</b>      | <b>211</b>                         | <b>14</b>                        |                         | -                    | <b>2 827</b>      |
| <b>Valeur nette</b>                     | <b>1 103</b>      |                                    |                                  |                         |                      | <b>1 368</b>      |

  

| 31 décembre 2020                        |                   |                                    |                                  |                         |                      |                   |
|-----------------------------------------|-------------------|------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------|
| En K€                                   | 31/12/2019        | Augmentations de la période        | Diminutions de la période        | Variation change        | Reclassements        | 31/12/2020        |
| <b>Valeurs brutes</b>                   |                   |                                    |                                  |                         |                      |                   |
| Frais de développement                  | 2 664             | 211                                |                                  |                         |                      | 2 875             |
| Brevets                                 | 230               | 125                                |                                  |                         |                      | 355               |
| Brevets en cours de validation          | 191               | 97                                 | 85                               |                         |                      | 203               |
| Logiciels                               | 276               | 22                                 |                                  |                         |                      | 298               |
| Logiciels en cours                      | 7                 |                                    |                                  |                         |                      | 7                 |
| Ecart de conversion                     |                   |                                    |                                  | - 4                     |                      | 4                 |
| <b>Total</b>                            | <b>3 368</b>      | <b>455</b>                         | <b>85</b>                        |                         |                      | <b>3 734</b>      |
| <b>Amortissements et Dépréciations</b>  | <b>31/12/2019</b> | <b>Augmentations de la période</b> | <b>Diminutions de la période</b> | <b>Variation change</b> | <b>Reclassements</b> | <b>31/12/2020</b> |
| Amortissement & Déprec des frais de R&D | 2 112             | 125                                | -                                |                         |                      | 2 237             |
| Amortissement & Déprec des brevets      | 118               | 21                                 |                                  |                         |                      | 139               |
| Amortissement & Déprec logiciels        | 214               | 40                                 |                                  |                         |                      | 254               |
| <b>Total</b>                            | <b>2 444</b>      | <b>186</b>                         | <b>-</b>                         |                         | -                    | <b>2 630</b>      |
| <b>Valeur nette</b>                     | <b>924</b>        |                                    |                                  |                         |                      | <b>1 103</b>      |

L'évolution des frais de R&D immobilisés s'explique par les charges de la période immobilisées conformément aux principes de IAS 38.

Conformément à la norme IAS 36, au 31 décembre 2018, la société avait mené des tests de dépréciations sur ses actifs de recherche et développement. L'un des critères de la norme IAS 38 n'était plus respecté. En conséquence, le Groupe avait constaté au 31 décembre 2018 une provision pour dépréciation des actifs de développement relatifs au projet micro capteurs pour un montant de 1 567 K€.

Cette provision a été maintenue dans les comptes au 31 décembre 2021.

### III.B IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les variations des immobilisations corporelles au cours des deux derniers exercices s'analysent comme suit :

| 31 décembre 2021                                |       |            |            |                             |                        |                  |               |
|-------------------------------------------------|-------|------------|------------|-----------------------------|------------------------|------------------|---------------|
| Valeurs brutes                                  | En K€ | 31/12/2020 | Correction | Augmentations de la période | Cessions de la période | Variation change | Reclassements |
| 31/12/2021                                      |       |            |            |                             |                        |                  |               |
| Installations générales                         |       | 202        | -          | 6                           | -                      |                  | 208           |
| Installations Techniques, Matériel et Outillage |       | 1 380      | -          | 28                          |                        |                  | 1 408         |
| Autres immobilisations                          |       | 142        | -          | 52                          | 39                     |                  | 155           |
| Ecart de change                                 |       | 32         |            |                             |                        |                  | 32            |
| Total                                           |       | 1 692      |            | 86                          | 39                     | -                | 1 739         |

| Amortissements et Dépréciations                       |            |            |                             |                        |                  |               |            |
|-------------------------------------------------------|------------|------------|-----------------------------|------------------------|------------------|---------------|------------|
| En K€                                                 | 31/12/2020 | Correction | Augmentations de la période | Cessions de la période | Variation change | Reclassements | 31/12/2021 |
| Amort. & Dépréc. Installations générales              | 30         | -          | 12                          |                        |                  |               | 42         |
| Amort. & Dépréc. Install. Tech, Matériel et Outillage | 1 066      | -          | 52                          |                        |                  |               | 1 118      |
| Amort. & Dépréc. Autres immobilisations               | 257        | -          | 29                          | 39                     |                  |               | 247        |
| Ecart de change                                       | 17         |            |                             |                        |                  |               | 17         |
| Total                                                 | 1 336      |            | 93                          | 39                     | -                | -             | 1 390      |
| Valeurs nettes                                        | 356        |            |                             |                        |                  |               | 349        |

| 31 décembre 2020                                |       |            |                             |                        |                  |               |            |
|-------------------------------------------------|-------|------------|-----------------------------|------------------------|------------------|---------------|------------|
| Valeurs brutes                                  | En K€ | 31/12/2019 | Augmentations de la période | Cessions de la période | Variation change | Reclassements | 31/12/2020 |
| Installations générales                         |       | 161        | 41                          |                        |                  |               | 202        |
| Installations Techniques, Matériel et Outillage |       | 1 369      | 11                          |                        |                  |               | 1 380      |
| Autres immobilisations                          |       | 166        | 15                          | 39                     |                  |               | 142        |
| Ecart de change                                 |       | -          |                             |                        | 32               |               | 32         |
| Total                                           |       | 1 696      | 67                          | 39                     | 32               | -             | 1 692      |

| Amortissements et Dépréciations<br>En K€              | 31/12/2019 | Augmentations de la<br>période | Cessions de la<br>période | Variation<br>change | Reclassements | 31/12/2020 |
|-------------------------------------------------------|------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------|---------------|------------|
| Amort. & Dépréc. Installations générales              | 30         |                                |                           |                     |               | 30         |
| Amort. & Dépréc. Install. Tech, Matériel et Outillage | 1 066      |                                |                           |                     |               | 1 066      |
| Amort. & Dépréc. Autres Immobilisations               | 147        | 129                            | 19                        |                     |               | 257        |
| Ecart de change                                       | -          |                                |                           | 17                  |               | 17         |
| Total                                                 | 1 243      | 129                            | 19                        | 17                  | -             | 1 336      |
| Valeurs nettes                                        | 453        |                                |                           |                     |               | 356        |



### III.C IMMOBILISATIONS FINANCIERES

| En K€                               | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| <b>Valeurs brutes</b>               |            |            |
| Prêts                               | 51         | 55         |
| Dépôts et cautionnements            | 75         | 76         |
| Valeurs mobilières de placement (a) | 45         | 45         |
| <b>Total</b>                        | <b>171</b> | <b>176</b> |

(a) Ces éléments sont nantis et ne présentent pas de caractère liquide.

### III.D DROITS D'UTILISATION RELATIF AUX CONTRATS DE LOCATION

Les droits d'utilisations relatifs aux contrats de location évoluent de la manière suivante entre le 1<sup>er</sup> janvier et le 31 décembre 2021 :

| En K€<br>Montants NET            | Terrain et<br>bâtiments | Autres<br>équipements | TOTAL        |
|----------------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------|
| <b>Montant net au 01/01/2021</b> | <b>856</b>              | <b>21</b>             | <b>877</b>   |
| Nouveaux contrats                | 353                     | 0                     | 353          |
| Fins de contrats                 | 22                      | 0                     | 22           |
| Amortissements cumulés           | 225                     | 9                     | 234          |
| Ecart de conversion              | 28                      | 0                     | 28           |
| <b>Montant net au 31/12/2021</b> | <b>990</b>              | <b>12</b>             | <b>1 002</b> |

### III.E AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Les autres actifs non courants ressortent à 2 K€ au 31 décembre 2021.

Il est rappelé que compte tenu des incertitudes sur leur recouvrabilité future, les impôts différés actifs ne sont pas reconnus.

Les autres actifs courants au 31 décembre 2021 concernent les clients douteux (se référer à la note III-G).

| En K€<br>Montants NET             | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| <b>Autres actifs non courants</b> | <b>2</b>   | <b>20</b>  |



### III.F STOCKS ET EN-COURS

Les stocks à la clôture se détaillent comme suit :

| En K€                 | 31/12/2021        | 31/12/2020        |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Valeurs brutes</b> |                   |                   |
| Matières premières    | 969               | 900               |
| Produits finis        | 304               | 380               |
| <b>Total</b>          | <b>1 273</b>      | <b>1 280</b>      |
| <b>Provisions</b>     | <b>31/12/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
| Matières premières    | 529               | 518               |
| Produits finis        | 114               | 140               |
| <b>Total</b>          | <b>643</b>        | <b>658</b>        |
| <b>Valeur nette</b>   | <b>630</b>        | <b>622</b>        |

Les provisions évoluent de la manière suivante :

| Provisions pour dépréciation<br>En K€ | 31/12/2020 | Dotations de<br>la période | Reprises<br>utilisées | Reprises non<br>utilisées | 31/12/2021 |
|---------------------------------------|------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------|------------|
| sur Stocks et En-Cours                | 659        | 121                        |                       | 137                       | 643        |
| <b>Total</b>                          | <b>659</b> | <b>121</b>                 | <b>-</b>              | <b>137</b>                | <b>643</b> |

Les provisions portent sur une pluralité de références. Les stocks nécessitant une dépréciation afin de les ramener à leur valeur nette de réalisation sont identifiés sur la base des délais de rotation, ce calcul pouvant être ajusté en fonction d'obsolescences spécifiques.

### III.G CLIENTS ET CREANCES RATTACHEES

| En K€                                   | Montant      | Moins          | Moins de     | Plus de      |
|-----------------------------------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| <b>Valeurs Brutes</b>                   | <b>Total</b> | <b>d'un an</b> | <b>5 ans</b> | <b>5 ans</b> |
| Clients douteux                         | 40           |                | 40           |              |
| Provisions pour dépréciation            | 38           |                | 38           |              |
| <b>Autres actifs non courants</b>       | <b>2</b>     | <b>-</b>       | <b>2</b>     | <b>-</b>     |
| <b>Clients et comptes rattachés</b>     | <b>911</b>   | <b>911</b>     |              |              |
| <i>Rappel 31/12/2020 - Valeur nette</i> | <i>350</i>   | <i>348</i>     | <i>2</i>     | <i>-</i>     |

La politique du Groupe est de vérifier la santé financière de tous les clients qui souhaitent obtenir des conditions de paiement à crédit. Les soldes clients font l'objet d'un suivi régulier et, par conséquent, l'exposition du Groupe aux créances irrécouvrables n'est pas significative.

La provision évolue de la manière suivante :

| Provisions pour dépréciation<br>En K€ | 31/12/2020 | Dotations de<br>la période | Reprises<br>utilisées | Reprises non<br>utilisées | 31/12/2021 |
|---------------------------------------|------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------|------------|
| sur Créances douteuses                | 35         | 3                          | -                     |                           | 38         |
| <b>Total</b>                          | <b>35</b>  | <b>3</b>                   | <b>-</b>              | <b>-</b>                  | <b>38</b>  |

Le service commercial et le service de l'administration des ventes analysent le risque de non recouvrement au regard de l'antériorité des créances ainsi que de la situation de la contrepartie. A la suite de cette analyse, les créances sont dépréciées dès lors qu'un risque est identifié.

| Créances clients échues et non dépréciées<br>En K€         | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Depuis moins de 30 jours                                   | 264        | 20         |
| Depuis 30 à 60 jours                                       | 6          | 29         |
| Depuis 60 à 90 jours                                       | 20         | 26         |
| Depuis 90 jours ou plus                                    | 71         | 0          |
| <b>Total des créances clients échues et non dépréciées</b> | <b>361</b> | <b>75</b>  |

### III.H AUTRES ACTIFS COURANTS

| En K€                       | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Créances fiscales (TVA)     | 184        | 140        |
| Acomptes fournisseurs       | 136        | 55         |
| Créances sociales           | 9          | 10         |
| Débiteurs divers            | 18         | 23         |
| Crédits d'impôts            | 230        | 202        |
| Charges constatées d'avance | 138        | 147        |
| <b>Total</b>                | <b>715</b> | <b>577</b> |

Le poste Crédits d'impôts ne concerne que les crédits relatifs à l'année 2021 des sociétés Alpha MOS France et Boydsense SAS, principalement au titre du crédit impôt recherche et du crédit d'impôt innovation.

Ces crédits d'impôts se répartissent de la manière suivante :

- Alpha Mos France
  - o Crédit impôt recherche : 26 K€
  - o Crédit impôt innovation : 66 K€
- Boydsense SAS
  - o Crédit impôt recherche : 127 K€
  - o Crédit impôt innovation : 11 K€

### III.I TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE

La trésorerie se répartit comme suit au 31 décembre 2021 :

| en K€             | 31/12/2021   | 31/12/2020 |
|-------------------|--------------|------------|
| Apha MOS France   | 2 451        | 784        |
| Alpha MOS America | 129          | 49         |
| Alpha MOS Chine   | 99           | 81         |
| Boyd Sense US     | 28           | 35         |
| Boyd Sense France | 8            | 35         |
| <b>Total</b>      | <b>2 715</b> | <b>984</b> |

### III.J CAPITAL

Au 31 décembre 2020, le capital social était composé de 8 478 181 titres d'une valeur nominale de 0,20 €.

| Catégories de titres | Valeur nominale | Nombre de titres    |                             |                          |                               |                   |
|----------------------|-----------------|---------------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------------------|-------------------|
|                      |                 | Au début de période | Annulées pendant la période | Créés pendant la période | Remboursés pendant la période | En fin de période |
| Actions ordinaires   | 0,20 €          | 8 478 181           | 1 695 636                   | -                        | -                             | 10 173 817        |

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, le Groupe a procédé à une augmentation de capital. Le montant brut de l'opération s'élève à 3,05 millions d'euros et se traduit par la création de 1 695 636 actions nouvelles au prix unitaire de 1,80 €.

Le capital social de la société post-augmentation de capital s'élève à 2 034 763,40 €, divisé en 10 173 817 actions de 0,20 € de valeur nominale chacune.

### III.K PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions évoluent comme suit sur l'exercice :

| En K€                            | 31/12/2020 | Dotations de la période | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Ecart Actuariel | 31/12/2021 |
|----------------------------------|------------|-------------------------|--------------------|------------------------|-----------------|------------|
| <b>Provisions pour</b>           |            |                         |                    |                        |                 |            |
| Risques et litiges               | 27         |                         |                    | 12                     |                 | 15         |
| Indemnités de Départ en Retraite | 119        | 19                      | -                  | -                      | 13              | 125        |
| <b>Total</b>                     | <b>146</b> | <b>19</b>               | <b>-</b>           | <b>12</b>              | <b>13</b>       | <b>140</b> |

Dans le cours normal de ses activités, le Groupe peut faire l'objet de procédures judiciaires et de contrôles fiscaux, douaniers ou administratifs.

Le Groupe constitue une provision chaque fois qu'un risque constitue une obligation vis-à-vis d'un tiers pour laquelle le passif probable peut être estimé avec une précision suffisante.

Le Groupe se défend devant les tribunaux chaque fois qu'il s'estime dans son droit.

Des provisions relatives à chaque risque sont constituées au fur et à mesure en fonction des avis d'experts et du stade d'évolution de chaque dossier traité individuellement.

La provision pour indemnités de départ en retraite est détaillée en Note III-P.

### III.L PASSIFS COURANTS

La société ne bénéficie pas de concours court terme sous forme de découvert.

Les passifs financiers à moins d'un an se répartissent comme suit :

| En K€                                                       | 31/12/2021   | 31/12/2020   |
|-------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Dettes financières (part à moins d'un an)</b>            | <b>339</b>   | <b>271</b>   |
| <b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>                    | <b>667</b>   | <b>701</b>   |
| Avances reçues                                              | 24           | 126          |
| Dettes sociales et fiscales                                 | 2 162        | 1 383        |
| Autres dettes                                               | 2 202        | 1 157        |
| Produits constatés d'avance                                 | 285          | 251          |
| <b>Total des autres dettes et comptes de régularisation</b> | <b>4 673</b> | <b>2 917</b> |
| <b>Total</b>                                                | <b>5 679</b> | <b>3 889</b> |

### III.M DETTES DE LOCATION

| <i>en K€</i>                    | 31/12/2021   | 31/12/2020 |
|---------------------------------|--------------|------------|
| Dettes de location courante     | 209          | 197        |
| Dettes de location non courante | 858          | 735        |
| <b>Total</b>                    | <b>1 067</b> | <b>932</b> |

### III.N PASSIFS EVENTUELS

La société n'estime pas devoir constituer de provision au 31 décembre 2021 au titre de passifs éventuels.

### III.O PASSIF FINANCIER A LONG TERME ET AUTRES PASSIFS NON COURANTS

| <i>En K€</i>                                                | 31/12/2021   | De 1 à 5ans  | Plus de 5 ans |
|-------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>Dettes financières</b>                                   | <b>1 886</b> | <b>1 812</b> | <b>74</b>     |
| <b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>                    | <b>53</b>    | <b>53</b>    | <b>-</b>      |
| Dettes sociales                                             | 256          | 256          | -             |
| Dettes fiscales                                             | 58           | 58           | -             |
| Autres dettes                                               | 70           | 70           | -             |
| <b>Total des autres dettes et comptes de régularisation</b> | <b>384</b>   | <b>384</b>   | <b>-</b>      |
| <b>Total</b>                                                | <b>2 323</b> | <b>2 249</b> | <b>74</b>     |

| <i>En K€</i>                                                | 31/12/2020   | De 1 à 5ans  | Plus de 5 ans |
|-------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>Dettes financières</b>                                   | <b>1 730</b> | <b>1 546</b> | <b>184</b>    |
| <b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>                    | <b>61</b>    | <b>61</b>    | <b>-</b>      |
| Dettes sociales                                             | 36           | 36           | -             |
| Dettes fiscales                                             | 185          | 185          | -             |
| Autres dettes                                               | 48           | 48           | -             |
| <b>Total des autres dettes et comptes de régularisation</b> | <b>269</b>   | <b>269</b>   | <b>-</b>      |
| <b>Total</b>                                                | <b>2 060</b> | <b>1 876</b> | <b>184</b>    |

Les autres passifs non courants sont composés des dettes financières, des dettes fournisseurs, dettes sociales et fiscales et autres dettes qui sont remboursables à plus d'un an dans le cadre du plan de continuation de la société validé initialement le 19 septembre 2014 par le tribunal de commerce de Toulouse selon les modalités suivantes :

- ⇒ 9 échéances annuelles progressives (année 1 : 4%, Année 2 : 6%, Année 3 : 8%, Année 4 : 8%, Année 5 : 8%, Année 6 : 16,5%, Année 7 : 16,5%, Année 8 : 16,5%, Année 9 : 16,5%),
- ⇒ Règlement en 36 trimestrialités entre les mains du commissaire à l'exécution du plan.

Ces modalités ne concernent pas les créanciers qui ont choisi l'option 2 proposée lors de la modification du plan validée le 25 octobre 2016 par le tribunal de commerce de Toulouse. Cette option prévoit dans ce cas un règlement de 50% des créances pour solde de tout compte, en deux annuités de 25% chacune.

Une renégociation du plan avec le Tribunal de Commerce de Toulouse est intervenue au cours de l'exercice 2020.

Un jugement favorable a été rendu le 21 juillet 2020.

Une seconde renégociation est intervenue au cours du premier semestre 2021 (se référer à la Note 1 – faits marquants de l'exercice).

L'impact de la désactualisation enregistrée dans le résultat financier s'élève à un produit de 53 K€. En effet, la renégociation du plan au cours de l'exercice, conduit à un allongement de l'échelonnement du plan et ainsi à la comptabilisation d'un produit financier.

### III.P PERSONNEL ET AVANTAGES

#### Charges de personnel

La répartition des charges de personnel sur l'exercice est la suivante :

| en K€             | 31/12/2021   | 31/12/2020   |
|-------------------|--------------|--------------|
| Alpha MOS France  | 2 456        | 2 339        |
| Alpha MOS America | 537          | 380          |
| Alpha MOS Chine   | 464          | 413          |
| BoydSense Inc     | 335          | 480          |
| BoydSense SAS     | 355          | 146          |
| <b>Total</b>      | <b>4 147</b> | <b>3 758</b> |

Les charges de personnel d'Alpha Mos France tiennent compte d'une charge de 20 K€ au titre des paiements en actions en application de la norme IFRS 2.



### Indemnités de départ en retraite

Les engagements de retraite reposent sur les hypothèses actuarielles suivantes :

- Taux d'actualisation : 0.98 % au 31 décembre 2021 (0,34 % au 31 décembre 2020),
- Taux de progression des salaires : 1 % au 31 décembre 2021, (1 % au 31 décembre 2020),
- Table de mortalité : TH/TF 00-02 comme au 31 décembre 2020,
- Age de départ : 67 ans pour les cadres et les non-cadres

La provision calculée au 31 décembre 2021 selon ces hypothèses s'élève à 125 K€ et impacte le résultat consolidé de l'exercice pour - 18 K€ ainsi que les écarts actuariels de 13 K€ compte tenu de l'évolution du taux d'actualisation.

La société a appliqué la décision de l'IFRS IC publiée dans son update d'avril 2021.

L'application de cette décision a conduit à un changement de méthode comptable dont les effets sont reflétés de manière rétrospective conformément à la norme IAS 8.

En conséquence, les exercices publiés ont été ajustés avec prise en compte de l'impact à compter du 1er janvier 2020 correspondant à la date d'ouverture du 1er exercice présenté en comparatif. L'ajustement à cette date a été effectué en contrepartie des capitaux propres pour un montant de 33 K€. De ce fait, au 1<sup>er</sup> janvier 2020, la provision pour indemnités de départ en retraite a été diminuée du même montant.

Il n'y a pas eu d'indemnités de départ en retraite versée au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Une variation du taux d'actualisation de +1% ou de -1% n'aurait pas d'impact significatif sur le résultat.

### Médailles du travail

Elles ne sont pas comptabilisées dans la mesure où l'engagement est non significatif au 31 décembre 2021.

## **III.Q PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES**

Les produits des activités ordinaires se répartissent de la manière suivante :

| En K€              | 31/12/2021   | 31/12/2020   |
|--------------------|--------------|--------------|
| Ventes de systèmes | 4 865        | 3 079        |
| Prestations        | 475          | 399          |
| Maintennace        | 8            | 14           |
| Analyses           | 136          | 83           |
| Autres             | 86           | 34           |
| <b>Total</b>       | <b>5 570</b> | <b>3 609</b> |



### III.R AUTRES PRODUITS ET CHARGES DES ACTIVITES COURANTES

Les principaux postes comptabilisés en Autres Produits et charges courants se répartissent de la manière suivante :

| En K€                      | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|----------------------------|------------|------------|
| Subventions d'Exploitation | -          | -          |
| Production immobilisée     | 449        | 258        |
| Divers                     | 7          | 7          |
| Transferts de charges      | 4          |            |
| Crédit d'Impôt             | 144        | 147        |
| <b>Total</b>               | <b>604</b> | <b>412</b> |

### III.S AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELLES

Les principaux postes comptabilisés en Autres produits et charges opérationnels sont :

| En K€                                                        | 31/12/2021  | 31/12/2020  |
|--------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Autres produits                                              | 11          | 50          |
| Reprises sur dépréciations des immobilisations incorporelles |             | -           |
| Produits sur cessions d'immo.                                | 25          | -           |
| <b>Total des autres produits non courants</b>                | <b>36</b>   | <b>50</b>   |
| Amendes et pénalités diverses                                |             | -           |
| Charges sur cessions d'immo.                                 | - 39        | - 24        |
| Autres charges                                               | - 31        | - 5         |
| <b>Total des autres charges non courantes</b>                | <b>- 70</b> | <b>- 29</b> |
| <b>Total</b>                                                 | <b>-34</b>  | <b>21</b>   |

### III.T RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier est principalement composé :

- de l'effet de la désactualisation des dettes à plus d'un an qui génère sur la période un produit financier de 53 K€ ;
- de l'effet des variations des cours des devises américaines et chinoise sur l'exercice ;
- de la charge de 75 K€, qui correspond à l'effet de l'application de la norme IFRS 16 sur les contrats de location.

| En K€                                               | 31/12/2021     | 31/12/2020 |
|-----------------------------------------------------|----------------|------------|
| Résultat de Change                                  | 1 -            | 202        |
| Produits nets sur cession de VMP et juste valeur    | -              | -          |
| Autres Produits                                     | 5              | 26         |
| Actualisation des emprunts et dettes à plus d'un an | 53 -           | 17         |
| Charges financières sur dette de location           | - 75 -         | 86         |
| Charge interets compte courant                      | - 176 -        | 43         |
| Autres charges                                      | - 9 -          | 5          |
| <b>Total</b>                                        | <b>- 201 -</b> | <b>327</b> |

### III.U RESULTAT PAR ACTION

Le résultat net par action est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions en circulation pendant la période.

Le nombre moyen d'actions en circulation est calculé sur la base des différentes évolutions du capital social corrigées de la détention par le Groupe de ses propres actions.

Au 31 décembre 2021, le nombre moyen d'actions ressort à 8 729 042. Le nombre moyen d'actions dilué ressort pour sa part à 9 716 673.

Le résultat net étant une perte les stock-options donnant droit au capital de façon différée sont considérés comme anti-dilutifs. Ainsi, le résultat dilué par action est identique au résultat de base par action.

### III.V IMPOTS

Compte tenu de l'incertitude sur la recouvrabilité des impôts différés actifs sur la base des prévisions d'activité, ils ne sont pas reconnus dans les comptes consolidés.

| En K€                                                             | 31/12/2021       | 31/12/2020   |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|
| <b>Résultat comptable avant impôts</b>                            | <b>- 1 978 -</b> | <b>3 846</b> |
| Impôt théorique au taux en vigueur pour l'entreprise consolidante | 495              | 1 077        |
| Différences permanentes                                           |                  |              |
| Crédits d'impôts                                                  | 230              | 157          |
| Incidence des pertes fiscales sur le résultat                     |                  |              |
| Déficits non activés                                              | - 725 -          | 1 234        |
| Autres                                                            |                  |              |
| <b>Charge d'impôt effective</b>                                   | <b>-</b>         | <b>-</b>     |

A titre d'information, le montant théorique des impôts différés actifs au 31 décembre 2021 s'élève à : 12 866 K€ (base de 42 383 K€ dont 29 888 K€ concernant la France).

## IV AUTRES NOTES

### IV.A ENGAGEMENTS FINANCIERS

Au 31 décembre 2021, la société n'avait aucun engagement à terme ou sur instrument dérivé.

#### Garanties données

| Bénéficiaire | Nature              | Montant |
|--------------|---------------------|---------|
| LCL (Prêt)   | Nantissement titres | 45 k€   |

#### Garanties reçues

| Objet                     | Nature                       | Montant |
|---------------------------|------------------------------|---------|
| Prêt LCL (300k€)          | Garantie OSEO sur 60 %       | 180 k€  |
| Prêt OSEO (150 k€)        | Garantie Fonds International | 90 k€   |
| Location Informatique BNP | Garantie OSEO                | 120 k€  |

### IV.B INFORMATION RELATIVE AUX PARTIES LIEES

Il n'existe pas d'opérations avec les parties liées.

### IV.C EFFECTIFS

|                         | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------------|------------|------------|
| Effectif moyen France   | 33,5       | 34         |
| Effectif moyen Filiales | 7,5        | 16         |
| <b>Total</b>            | <b>41</b>  | <b>50</b>  |

### IV.D REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION – MODALITES RUPTURES MANDATS

|                                                                                                     | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Traitement DG avantages en nature compris (en euros)                                                | 237 500        | 169 355        |
| Jetons de présence décaissés en 2021 pour l'ensemble des administrateurs (au titre de l'année 2020) | 21 000         | -              |
| Jetons de présence décaissés en 2021 pour l'ensemble des administrateurs (au titre de l'année 2021) | 14 000         |                |
| <b>Total</b>                                                                                        | <b>272 500</b> | <b>169 355</b> |

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021, la rémunération des organes de Direction ne concerne que la rémunération du Directeur Général.

Il n'est prévu aucune modalité particulière de rupture des mandats sociaux.

#### **IV.E HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Les honoraires des Commissaires aux comptes pour leurs missions d'audit des comptes statutaires et consolidés, ainsi que pour des services autres que la certification des comptes s'élèvent à 87 K€ dont 43.2 K€ pour Deloitte & Associés (dont 0 K€ au titre de services autres que la certification des comptes) et 32.9 K€ pour Mazars. (dont 0 K€ au titre de services autres que la certification des comptes).

#### **IV.F TITRES DONNANT ACCES AU CAPITAL**

Il est rappelé que le Conseil d'administration avait décidé le principe d'une rémunération en titres sous la forme de stockoptions afin d'associer le Directeur Général et des salariés clés à la création de valeur sur le long terme.

##### Plan 2018

Aux termes du Conseil d'administration du 18 septembre 2018, 3.275.333 options ont été attribuées

Les principales données relatives à ce plan étaient les suivantes :

- Bénéficiaires : Salariés et Dirigeants sociaux de la société.
- Période d'exercice des bons : dix (10) ans maximum.
- Le prix d'exercice est égal à un (1) euro.
- Le droit à l'exercice des bons s'acquiert de manière progressive, sur une période de quatre (4) ans, avec un seuil d'acquisition d'un (1) an à l'exception des premiers 25% qui sont acquis au bout de trois mois et demi (3,5) mois, soit le 31 janvier 2019.

##### Plan 2019

Le conseil d'administration du 18 janvier 2019 avait accordé 1.988.596 options.

Les principales données relatives à ce plan étaient les suivantes :

- Bénéficiaires : Salariés et Dirigeants sociaux de la société.
- Période d'exercice des bons : dix (10) ans maximum.
- Le prix d'exercice est égal à un (1) euro.
- Le droit à l'exercice des bons s'acquiert de manière progressive par tranche de 25%, sur une période de quatre (4) ans.

La société a modifié les caractéristiques des options préalablement attribuées lors du conseil d'administration qui s'est tenu le 6 novembre 2019.

A l'issue de ce conseil, le nombre initial total d'options accordées de 5.263.929 a été ramené à 953.796 et le prix d'exercice des options a été porté à 2,45 euros. Les autres caractéristiques sont restées inchangées.

De plus les options, accordées au Directeur Général, sont exerçables en fonction de critères de performances correspondant à un niveau de chiffre d'affaires à réaliser par le groupe.

### Plan 2020

Le Conseil d'administration du 9 avril 2020 a accordé 445.103 options.

Les principales données relatives à ce plan étaient les suivantes :

- Bénéficiaires : Salariés et Dirigeants sociaux de la société.
- Période d'exercice des bons : dix (10) ans maximum.
- Le prix d'exercice est égal à deux euros et quarante cinq centimes (2,45 €).
- Le droit à l'exercice des bons s'acquiert de manière progressive par tranche de 25%, sur une période de quatre (4)

De plus les options, accordées lors de ce Conseil d'administration au Directeur Général sont exerçables en fonction de critères de performances correspondant à un niveau de chiffre d'affaires et d'Ebitda à réaliser par le groupe

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021, la société n'a pas accordé de titres donnant accès au capital.

A l'issue de toutes ces modifications et attributions successives, et compte tenu des départs ayant eu lieu, le nombre total d'options attribuées au 31 décembre 2020 ressort à 953 892.

### Situation au 31 décembre 2021

|                                 | Nombre d'options<br>31/12/2021 | Cours moyen d'exercice<br>31/12/2021 |
|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Montant début de période</b> | 1 112 754                      | 2,45                                 |
| Options accordées               | -                              |                                      |
| Options exercées                | -                              | -                                    |
| Options supprimées              | - 158 862                      | -                                    |
| <b>Montant fin de période</b>   | <b>953 892</b>                 | <b>2,45</b>                          |

### Impact sur les états financiers au 31 décembre 2021

La valorisation des options a été réalisée selon le modèle Black Scholes Merton. Les hypothèses suivantes ont été retenues pour les plans accordés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

|                             | 31/12/2021    |
|-----------------------------|---------------|
| Prix d'exercice des options | 2,45          |
| Durée de vie des options    | 10 ans        |
| Volatilité du prix          | 40%           |
| Dividende attendu           | 0%            |
| Taux d'intérêt sans risque  | 0.8% et 0,66% |

Les hypothèses au 31 décembre 2019 étaient identiques.

Au titre de l'exercice, le Groupe a comptabilisé la charge suivante :

|                                             | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| Païement en actions – Produit de la période | 0          | 0          |
| Païement en actions – Charge de la période  | 20         | 27         |

Si le taux de volatilité retenu avait été de 10% supérieur (50%) ou 10% inférieur (30%), la charge comptabilisée aurait respectivement été de 33 K€ et 13 K€.

## V – INFORMATION SECTORIELLE

Alpha MOS n'opère que sur un seul secteur d'activité (instrumentation).

Sur le plan géographique, le Groupe commercialise ses produits aux Etats-Unis à travers sa filiale américaine.

La filiale chinoise créée en 2011 exerce principalement une activité commerciale et de support technique, les ventes sur la zone étant réalisées majoritairement par la société-mère.

La société mère opère sur le reste du monde.

La répartition par zone géographique s'analyse comme suit :

|                                                  | Social<br>Alpha MOS<br>America Inc | Social<br>Alpha MOS<br>Chine | Social<br>Alpha MOS<br>France | Social<br>BoydSense<br>France | Social<br>BoydSense<br>Inc | Total   |
|--------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|---------|
| <b>En K€</b>                                     |                                    |                              |                               |                               |                            |         |
| <b>Au 31 décembre 2021 (12 mois)</b>             |                                    |                              |                               |                               |                            |         |
| Chiffre d'affaires consolidé (1)                 | 1 575                              | 624                          | 3 371                         | -                             | -                          | 5 570   |
| Valeur comptable des actifs (2)                  | 1 066                              | 598                          | 4 954                         | 243                           | 1 001                      | 7 862   |
| Résultat opérationnel                            | - 123                              | 520                          | - 1 752                       | - 203                         | - 356                      | - 1 914 |
| Investissements corporels et incorporels (2)     | 43                                 | 26                           | 311                           | 57                            | 136                        | 573     |
| <b>En K€</b>                                     |                                    |                              |                               |                               |                            |         |
| <b>Au 31 décembre 2020 (12 mois)</b>             |                                    |                              |                               |                               |                            |         |
| Chiffre d'affaires consolidé (1)                 | 750                                | 258                          | 2 601                         | -                             | -                          | 3 609   |
| Valeur comptable des actifs (2)                  | 665                                | 295                          | 3 133                         | 120                           | 851                        | 5 064   |
| Résultat opérationnel                            | - 616                              | 146                          | - 1 743                       | - 250                         | - 1 042                    | - 3 505 |
| Investissements corporels et incorporels (2)     | 6                                  | 6                            | 388                           | 2                             | 37                         | 439     |
| (1) Selon la situation géographique              |                                    |                              |                               |                               |                            |         |
| (2) Selon l'implantation géographique des actifs |                                    |                              |                               |                               |                            |         |