



Alpha Mos SA  
Immeuble le Colombus  
4 rue Brindejonc des Moulinais  
31500 TOULOUSE

## GROUPE ALPHA MOS

# Rapport Financier Semestriel

Semestre clos le 30 juin 2023

|   |         |
|---|---------|
| 1. Rapport de gestion                                   | page 2  |
| 2. Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes | page 9  |
| 3. Comptes consolidés et annexes                        | page 12 |



Alpha MOS SA  
Immeuble le Colombus  
4 rue Brindejonc des Moulinais  
31500 TOULOUSE

## GROUPE ALPHA MOS

### Rapport Financier

#### Semestre clos le 30 juin 2023

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

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

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

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

**analyse de l'haleine pour les diabétiques. Face au creusement des pertes qui était anticipé, le soutien des actionnaires permet de garantir la continuité d'exploitation.**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Au cours du semestre écoulé, BOYDSense a conclu conformément au calendrier prévu, la 2<sup>e</sup> étude clinique portant sur le dispositif non invasif de surveillance du glucose par analyse de l'haleine. L'étude, promue par le CHU de Toulouse et lancée fin 2021 par l'équipe de recherche en Diabétologie, Maladies Métaboliques et Nutrition du CHU de Toulouse, a porté sur 130 patients atteints de diabète de type 2.

Les résultats feront l'objet de publications scientifiques par le CHU et BOYDSense dans les mois qui viennent. En attendant la publication de résultats plus détaillés, BOYDSense peut d'ores et déjà annoncer que l'étude clinique répond pleinement aux objectifs fixés, à savoir :

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

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

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

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

### **Situation financière**

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

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

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

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

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

### **Perspectives**

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

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

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

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

## Annexes

### Compte de résultat consolidé

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



Mazars

298, Allée du lac Green Park III

31670 Labège

S.A.S. au capital de 4 196 204 €

780 138 715 RCS Toulouse

Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la  
Compagnie Régionale de Toulouse

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 M.O.S

# Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés semestriels résumés

Période du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023

Mazars

298, Allée du lac Green Park III 31670 Labège

S.A.S. au capital de 4 196 204 €

780 138 715 RCS Toulouse

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

## **ALPHA M.O.S**

Société anonyme au capital de 2 035 763 €

RCS Toulouse 389 274 846

### **Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés semestriels résumés**

Période du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023

Au Directeur Général,

En notre qualité de commissaires aux comptes de ALPHA M.O.S et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes consolidés semestriels résumés relatifs à la période du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes consolidés semestriels résumés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes consolidés semestriels résumés, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes consolidés semestriels résumés avec la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 3 « Continuité d'exploitation » qui expose les raisons pour lesquelles les comptes ont été arrêtés selon le principe de continuité d'exploitation.

Ce rapport est régi par la loi française. Les juridictions françaises ont compétence exclusive pour connaître de tout litige, réclamation ou différend pouvant résulter de notre lettre de mission ou du présent rapport, ou de toute question s'y rapportant.

Les Commissaires aux comptes

Mazars

Labège, le 30 octobre 2023

Deloitte & Associés

Balma, le 30 octobre 2023

Hervé KERNEIS

Fabien MATHIEU



Alpha Mos SA  
Immeuble le Colombus  
4 rue Brindejonc des Moulinais  
31500 TOULOUSE

## GROUPE ALPHA MOS

Comptes consolidés intermédiaires  
résumés

Semestre clos le 30 juin 2023

# 1 COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES

## 1.1 ETATS CONSOLIDES INTERMEDIAIRES DE LA SITUATION FINANCIERE

| ACTIF   | en K€ | Notes | 30/06/2023   | 31/12/2022   |
|---|-------|-------|--------------|--------------|
| <b>Actifs non courants</b>                            |       |       |              |              |
| Immobilisations incorporelles                         |       | 7     | 2 404        | 2 109        |
| Ecart d'acquisition                                   |       |       | -            | -            |
| Immobilisations corporelles                           |       | 8     | 327          | 306          |
| Immobilisations financières                           |       | 9     | 320          | 416          |
| Droit d'utilisation relatif aux contrats de locations |       | 10    | 668          | 798          |
| Autres actifs non courants                            |       | 11    | -            | -            |
| <b>TOTAL I</b>  |       |       | <b>3 719</b> | <b>3 629</b> |
| <b>Actifs courants</b>                                |       |       |              |              |
| Stocks et en-cours                                    |       | 12    | 701          | 714          |
| Clients et comptes rattachés                          |       | 13    | 1 579        | 678          |
| Autres actifs courants                                |       | 15    | 736          | 620          |
| Trésorerie et équivalents                             |       | 16    | 784          | 3 180        |
| <b>TOTAL II</b>                                       |       |       | <b>3 800</b> | <b>5 192</b> |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>                               |       |       | <b>7 519</b> | <b>8 821</b> |

| <b>PASSIF</b>   | <b>en K€</b> | <b>Notes</b> | <b>30/06/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|---|--------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>Capitaux propres</b>                                       |              |              |                   |                   |
| Capital   |              | 17           | 2 036             | 2 036             |
| Primes liées au capital                                       |              |              | 5 846             | 5 846             |
| Réserves  |              |              | - 11 407          | - 8 907           |
| Résultat de l'exercice  |              |              | - 2 005           | - 2 681           |
| <b>Total capitaux propres part du groupe</b>                  |              |              | - 5 530           | - 3 706           |
| Intérêts minoritaires   |              |              | - 148             | - 143             |
| <b>TOTAL I</b>  |              |              | <b>- 5 678</b>    | <b>- 3 849</b>    |
| <b>Passifs non courants</b>                                   |              |              |                   |                   |
| Provisions pour risques et charges                            |              | 18           | 167               | 114               |
| Dette de location non courante                                |              | 20           | 592               | 716               |
| Passifs financiers à long terme                               |              | 20           | 4 434             | 3 959             |
| Passifs financiers dérivés                                    |              | 20           | 497               | -                 |
| Autres passifs non courants                                   |              | 20           | 501               | 1 665             |
| <b>TOTAL II</b>   |              |              | <b>6 191</b>      | <b>6 454</b>      |
| <b>Passifs courants</b>                                       |              |              |                   |                   |
| Provisions courantes  |              | 18           | 1                 | 8                 |
| Passifs financiers à court terme                              |              | 21           | 1 043             | 1 057             |
| Dette de location courante                                    |              | 21           | 160               | 170               |
| Fournisseurs et comptes rattachés                             |              | 21           | 1 095             | 929               |
| Autres dettes et comptes de régularisation                    |              | 21           | 4 707             | 4 052             |
| <b>TOTAL III</b>  |              |              | <b>7 006</b>      | <b>6 216</b>      |
| Total Passifs liés à un groupe d'actifs destinés à être cédés |              |              | -                 | -                 |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>  |              |              | <b>7 519</b>      | <b>8 821</b>      |

## 1.2 ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE INTERMEDIAIRE

| Compte de résultat Consolidé<br>en K€                |    | Notes | 30/06/2023<br>(6 mois) | 30/06/2022<br>(6 mois) |
|--|----|-------|------------------------|------------------------|
| <b>Produits des activités ordinaires</b>             |    |       | <b>2 744</b>           | <b>2 397</b>           |
| Autres produits des activités courantes              | 24 |       | 475                    | 549                    |
| Variation stock de produits finis                    |    |       | 12                     | 129                    |
| Achats consommés                                     |    | -     | 1 201                  | 886                    |
| Charges de personnel                                 | 23 | -     | 2 462                  | 2 117                  |
| Charges externes                                     |    | -     | 1 011                  | 951                    |
| Impôts et taxes                                      |    | -     | 30                     | 27                     |
| Autres charges des activités courantes               | 24 | -     | 87                     | 49                     |
| Dotations aux amortissements                         |    | -     | 145                    | 267                    |
| Dotations aux provisions nettes                      |    | -     | 172                    | 32                     |
| <b>Résultat opérationnel courant</b>                 |    |       | <b>1 877</b>           | <b>1 254</b>           |
| Dépréciation de l'écart d'acquisition                |    |       | -                      | -                      |
| Autres charges                                       | 25 | -     | 9                      | 1                      |
| Autres produits                                      | 25 |       | 355                    | 11                     |
| <b>Résultat opérationnel</b>                         |    |       | <b>1 531</b>           | <b>1 244</b>           |
| Charges financières                                  | 26 | -     | 496                    | 274                    |
| Produits financiers                                  | 26 |       | 17                     | 223                    |
| <b>Résultat financier</b>                            |    |       | <b>479</b>             | <b>51</b>              |
| <b>Résultat de l'ensemble consolidé avant impôts</b> |    |       | <b>2 010</b>           | <b>1 295</b>           |
| Impôt sur les bénéfices                              | 28 |       | -                      | -                      |
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>          |    |       | <b>2 010</b>           | <b>1 295</b>           |
| Part revenant aux intérêts minoritaires              |    | -     | 5                      | -                      |
| <b>Résultat net part de Groupe</b>                   |    |       | <b>2 005</b>           | <b>1 295</b>           |
| Résultat par action (brut) en EUR                    | 27 | -     | 0,197                  | 0,127                  |
| Résultat par action (dilué) en EUR                   | 27 | -     | 0,197                  | 0,127                  |

## AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE INTERMEDIAIRE

| En K€  | Notes | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|--|-------|------------|------------|
| <b>Résultat net consolidé</b>                                      |       | - 2 010    | - 1 295    |
| Indemnités de départ à la retraite                                 |       | -          | 42         |
| Effet d'impôt  |       |            |            |
| <b>Éléments non reclassables en résultat</b>                       |       | -          | 42         |
| Ecart de conversion  |       | 97         | - 350      |
| Ecarts de conversion relatif aux activités destinées à être cédées |       |            |            |
| Effet d'impôt  |       |            |            |
| <b>Éléments reclassables en résultat</b>                           |       | 97         | - 350      |
| <b>Résultat global consolidé</b>                                   |       | - 1 913    | - 1 603    |
| Part du Groupe   |       | - 1 908    | - 1 603    |
| Part des minoritaires  |       | -          | 5          |

### 1.3 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES INTERMEDIAIRES

| En K€   | Capital<br>Actions<br>Ordinaires | Réserves<br>et<br>résultats<br>non<br>distribués | Ecarts<br>de<br>Conversion | Paielements<br>en<br>actions<br>(IFRS2) | Ecarts<br>Actuariels | Part<br>Groupe | Part<br>Minoritaires | Total          |
|---|----------------------------------|--|----------------------------|---|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| <b>Au 31 décembre 2021</b>                            | <b>2 047</b>                     | <b>- 3 192</b>                                   | <b>- 83</b>                | <b>68</b>                               | <b>- 89</b>          | <b>- 1 249</b> | <b>-</b>             | <b>- 1 249</b> |
| Augmentation de capital                               |                                  |  |                            |   |                      | -              |                      | -              |
| Réduction du capital                                  | - 11                             | 11   |                            |   |                      | -              |                      | -              |
| Frais imputés sur la prime d'émission                 |                                  |  |                            |   |                      | -              |                      | -              |
| Ecart de conversion                                   |                                  |  | - 235                      |   |                      | - 235          |                      | - 235          |
| Paielements en actions                                |                                  |  |                            | 50                                      |                      | 50             |                      | 50             |
| Autres variations                                     |                                  | 356  |                            |   |                      | 356            | - 126                | 230            |
| Ecarts actuariels sur Indemnités départ à la retraite |                                  |  |                            |   | 53                   | 53             |                      | 53             |
| Résultat net  |                                  | - 2 681  |                            |   |                      | - 2 681        | - 17                 | - 2 698        |
| <b>Au 31 décembre 2022</b>                            | <b>2 036</b>                     | <b>- 5 506</b>                                   | <b>- 318</b>               | <b>118</b>                              | <b>- 36</b>          | <b>- 3 706</b> | <b>- 143</b>         | <b>- 3 849</b> |
| Augmentation de capital                               |                                  |  |                            |   |                      | -              |                      | -              |
| Réduction du capital                                  |                                  |  |                            |   |                      | -              |                      | -              |
| Frais imputés sur la prime d'émission                 |                                  |  |                            |   |                      | -              |                      | -              |
| Ecart de conversion                                   |                                  |  | 97                         |   |                      | 97             |                      | 97             |
| Autres variations                                     |                                  | 7  |                            |   |                      | 7              |                      | 7              |
| Paielements en actions                                |                                  |  |                            | 77                                      |                      | 77             |                      | 77             |
| Ecarts actuariels sur Indemnités départ à la retraite |                                  |  |                            |   |                      | -              |                      | -              |
| Résultat net  |                                  | - 2 005  |                            |   |                      | - 2 005        | - 5                  | - 2 010        |
| <b>Au 30 juin 2023</b>                                | <b>2 036</b>                     | <b>- 7 504</b>                                   | <b>- 221</b>               | <b>195</b>                              | <b>- 36</b>          | <b>- 5 530</b> | <b>- 148</b>         | <b>- 5 678</b> |

## 1.4 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES INTERMEDIAIRES

| En K€   | Notes | 30/06/2023    | 31/12/2022    |
|---|-------|---------------|---------------|
| Résultat net  |       | -2 010        | -2 698        |
| Autres charges et produits sans impact sur la trésorerie:                 |       |               |               |
| Plus ou moins-value de cession  |       | -1            | 26            |
| Amortissements et provisions  |       | 331           | 664           |
| Impôts  |       | 0             | -81           |
| Autres  |       | 0             | 0             |
| Variation des actifs et passifs :   |       |               |               |
| Stocks  |       | 5             | -191          |
| Clients et comptes rattachés  |       | -921          | 267           |
| Autres actifs courants  |       | 90            | -333          |
| Fournisseurs  |       | 161           | 242           |
| Autres passifs  |       | -575          | 678           |
| Variation des autres actifs non courants                                  |       | 0             | 2             |
| Effets de retraitement IFRS16   |       | -136          | -175          |
| Variation des écarts de conversion  |       | 0             | -8            |
| <b>Flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>     |       | <b>-3 056</b> | <b>-1 607</b> |
| Acquisition d'immobilisations   |       | -556          | -1 162        |
| Incidence des variations de périmètre                                     |       | 0             | 0             |
| Cession d'immobilisations   |       | 9             | 0             |
| Variation des immobilisations financières                                 |       | 174           | 163           |
| <b>Flux net de trésorerie générés par les opérations d'investissement</b> |       | <b>-373</b>   | <b>-999</b>   |
| Augmentation de capital   |       | 0             | 0             |
| Variation des emprunts  |       | 1 033         | 3 072         |
| <b>Flux net de trésorerie générés par les opérations de financement</b>   |       | <b>1 033</b>  | <b>3 072</b>  |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE</b>  |       | <b>-2 396</b> | <b>466</b>    |
| Trésorerie en début d'exercice  | 16    | 3 180         | 2 714         |
| Trésorerie en fin d'exercice  | 16    | 784           | 3 180         |

## **1.5 NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES INTERMEDIAIRES**

### **SOMMAIRE**

Présentation du Groupe

Note 1 : Faits Majeurs de la période

Note 2 : Evènements postérieurs au 30 juin 2022

Note 3 : Continuité d'exploitation

Note 4 : Règles et méthodes comptables

Note 5 : Périmètre de consolidation

Note 6 : Information sectorielle

Note 7 : Immobilisations incorporelles

Note 8 : Immobilisations corporelles

Note 9 : Immobilisations financières

Note 10 : Droit d'utilisation relatifs aux contrats de locations

Note 11 : Autres actifs non courants

Note 12 : Stocks et en-cours

Note 13 : Clients et comptes rattachés

Note 14 : Evolution des provisions sur actif circulant

Note 15 : Autres actifs courants

Note 16 : Trésorerie et équivalents

Note 17 : Composition du capital social

Note 18 : Provisions pour risques et charges

Note 19 : Indemnités de départ à la retraite

Note 20 : Passifs financiers à long terme et autres passifs non courants (hors provisions)

Note 21 : Passifs courants

Note 22 : Passifs éventuels

Note 23 : Charges de personnel

Note 24 : Autres produits des activités courantes

Note 25 : Autres produits et charges opérationnelles

Note 26 : Résultat Financier

Note 27 : Résultat par action

Note 28 : Impôts

Note 29 : Evolution de l'endettement financier net

Note 30 : Engagements financiers

Note 31 : Information relative aux parties liées

Note 32 : Rémunération des organes de direction – modalités de rupture des mandats sociaux

Note 33 : Titres donnant accès au capital

Note 34 : Facteurs de risques

## PRESENTATION DU GROUPE

Les présents comptes consolidés semestriels au 30 juin 2023 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 ses filiales BOYDSense SAS (France) et BOYDSense Inc (Etats-Unis).

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.

## **NOTE 1 : FAITS MAJEURS DE LA PERIODE**

La société Alpha Mos France a négocié avec l'URSSAF afin d'obtenir un plan d'étalement de sa dette, concernant la période de février 2020 à septembre 2021.

Début janvier 2023, la caisse a accepté de faire régler cette dette de 788 934 €, par 24 prélèvements mensuels de 32 872 € chacun entre janvier 2023 et décembre 2024.

En date du 7 février 2023, BoydSense (filiale d'Alpha MOS), a été sélectionnée parmi les 12 Medtech françaises les plus innovantes par le Syndicat National de l'Industrie des Technologies Médicales (SNITEM).

En date du 1<sup>er</sup> juin 2023, le Groupe a annoncé la conclusion de la deuxième étude clinique Boydsense.

La société BOYDSense a émis le 5 juin 2023 deux obligations convertibles de 500 000 euros d'une maturité de trois ans, jusqu'au 1er juin 2026 (la date d'échéance). Chaque obligation paie un taux annuel de 8% payable trimestriellement et rémunère une prime de non-conversion de 4% par an.

### **Conflit Russo-Ukrainien**

Le conflit Russo-Ukrainien n'a pas d'impact sur l'activité du Groupe, à ce jour.

### **Conséquences des risques climatiques**

A ce jour, les risques climatiques n'ont pas d'impact sur l'activité du Groupe.

## **NOTE 2 : EVENEMENTS POSTERIEURS AU 30 JUIN 2023**

En septembre 2023, les deux principaux actionnaires du Groupe ont effectué un apport en compte de 250 K€ chacun.

En octobre 2023 La société BOYDSense a émis deux obligations convertibles de 250 000 euros d'une maturité de trois ans. Chaque obligation paie un taux annuel de 8% payable trimestriellement et rémunère une prime de non-conversion de 4% par an.

## **NOTE 3 : CONTINUITE D'EXPLOITATION**

Alpha MOS développe des produits innovants, et, de ce fait, consacre une part très importante de ses dépenses à des activités de recherche et développement et ce, sur plusieurs années. Ainsi, sur le 1<sup>er</sup> semestre 2023 le Groupe Alpha MOS a engagé 1,3 M€ de dépenses de R&D et a constaté une perte de 2 M€.

Le niveau de trésorerie disponible au 30 juin 2023 n'est pas suffisant pour financer le plan de développement opérationnel de la société au cours des douze prochains mois et en particulier les besoins liés à la poursuite du développement du projet MedTech. La société envisage différentes

hypothèses afin de renforcer sa structure financière et privilégie notamment l'obtention de financements externes permettant de financer ce plan.

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

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

## **NOTE 4 - REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les comptes consolidés IFRS présentés concernent le premier semestre de l'exercice 2023 pour Alpha MOS S.A. (France), société consolidante, et ses filiales.

### **1. Référentiel comptable**

Les états financiers consolidés intermédiaires du Groupe au 30 juin 2023 ont été préparés en conformité avec IAS 34 – Information Financière Intermédiaire. S'agissant de comptes résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS et doivent être lus en relation avec les états financiers consolidés annuels du Groupe, pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Les principes comptables retenus pour la préparation des états financiers consolidés intermédiaires sont conformes aux normes et interprétations IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne au 30 juin 2023 et disponible sur le site [http://ec.europa.eu/commission/index\\_enl](http://ec.europa.eu/commission/index_enl).

Ces principes comptables retenus sont cohérents avec ceux utilisés dans la préparation des comptes consolidés annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, présentés dans l'Annexe des comptes consolidés au 31 décembre 2022, à l'exception des points présentés au paragraphe « Nouvelles normes et interprétations IFRS » ci-dessous.

Le référentiel IFRS comprend :

- les normes IFRS ;
- les normes IAS (International Accounting Standard), ainsi que leurs interprétations SIC (Standing Interpretations Committee) ;
- les décisions de l'IFRS IC.

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

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.

Ils sont préparés sur la base du coût historique, à l'exception des actifs et passifs suivants évalués à leur juste valeur : instruments financiers dérivés, instruments financiers détenus à des fins de transaction, actifs et passifs financiers désignés à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

### **Nouvelles normes, mises à jour et interprétations**

Au 30 juin 2023, le groupe a appliqué les normes, interprétations, principes et méthodes comptables existant dans les comptes consolidés de l'exercice 2022 à l'exception des évolutions obligatoires édictées par les normes IFRS mentionnées ci-après, applicables au 1<sup>er</sup> janvier 2023.

### **Normes, amendements et interprétations adoptés par l'Union européenne, et d'application non obligatoire aux exercices ouverts après le 1er janvier 2023**

Il n'y a pas de textes adoptés par l'Union Européenne et applicables par anticipation. 2.2.2

### **Normes, amendements et interprétations adoptés par l'Union européenne, et d'application obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2023**

- Modification d'IFRS 17 - Contrats d'assurance y compris amendements publiés le 25 juin 2020 et Modification d'IFRS 17 - Première application d'IFRS 17 et d'IFRS 9 sur l'information comparative.

Publiée le 18 mai 2017 par l'IASB et homologuée le 23 novembre 2021 par l'Union Européenne, la norme IFRS 17 remplacera la norme actuelle IFRS 4 sur les contrats d'assurance, pour les périodes comptables commençant le 1er janvier 2023.

L'application de cet amendement n'a pas d'impact sur les comptes du Groupe au 30 juin 2023.

- Modifications IAS 1– Informations à fournir sur les méthodes comptables et mise à jour du Practice Statement 2 « Making Materiality judgements ».

L'IASB a publié cet amendement le 12 février 2021, qui a par la suite été adopté par l'Union européenne le 02 mars 2022.

L'application de cet amendement n'a pas d'impact sur les comptes du Groupe au 30 juin 2023.

- Modifications IAS 8 – Définition d'une estimation comptable

L'IASB a publié le 12 février 2021 un amendement portant sur la modification de la norme IAS 8 "Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs" qui a par la suite été adopté par l'Union européenne le 02 mars 2022. L'application de cet amendement n'a pas d'impact sur les comptes du Groupe au 30 juin 2023.

- Modifications IAS 12 – Impôt différé rattaché à des actifs et des passifs issus d'une même transaction

L'application de cet amendement n'a pas d'impact sur les comptes du Groupe au 30 juin 2023.

**Normes, amendements et interprétations non encore adoptés par l'Union européenne, et d'application obligatoire aux exercices post-2023**

L'IASB a publié les textes suivants, pour lesquels le Groupe n'anticipe pas d'incidence significative :

- Modification d'IAS 1 - Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants (y compris les derniers amendements publiés le 31 octobre 2022) ;
- Modifications d'IFRS 16 –Passif de location relatif à une cession-bail (publié par l'IASB le 22 septembre 2022) ;
- Modifications d'IAS 7 et d'IFRS 7 –Accords de financement de fournisseurs (publié par l'IASB le 25 mai 2023).

## 2. Conversion des comptes des filiales étrangères

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                       | 30/06/2023 | 31/12/2022 | 30/06/2022 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|
| Dollar américain (1\$ = ...€) |            |            |            |
| Cours de clôture              | 0.9203     | 0.9444     | 0,9627     |
| Cours moyen                   | 0.9250     | 0.9489     | 0,9141     |
| RMB chinois (1 RMB = ...€)    |            |            |            |
| Cours de clôture              | 0.1266     | 0.1354     | 0,1436     |
| Cours moyen                   | 0.1335     | 0.1412     | 0,1412     |

## 4. Recours à des estimations

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 7, 8 et 9) ;
- Le droit d'utilisation et les dettes afférentes selon IFRS 16 (Note 10, 20 et 21) ;
- Le crédit d'impôt recherche (Note 15) ;
- Provision pour indemnités de fin de carrière (Note 19) ;
- Paiements fondés sur des actions (Note 33).

Au 30 juin 2023, 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 intermédiaires ont été déterminées à partir des éléments en possession du Groupe à la date de clôture semestrielle.

## NOTE 5 - PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation est identique par rapport au 31 décembre 2022.

| 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      |

## NOTE 6 - 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 30 juin 2023 (6 mois)</b>              |                                    |                              |                               |                               |                            |         |
| Chiffre d'affaires consolidé (1)             | 560                                | 337                          | 1 847                         | -                             | -                          | 2 744   |
| Valeur comptable des actifs (2)              | 790                                | 536                          | 3 896                         | 1 027                         | 1 270                      | 7 519   |
| Résultat opérationnel                        | - 243                              | - 322                        | - 642                         | - 398                         | - 133                      | - 1 738 |
| Investissements corporels et incorporels (2) | 82                                 | 12                           | 202                           | 147                           | 114                        | 557     |
| <b>En K€</b>                                 |                                    |                              |                               |                               |                            |         |
| <b>Au 30 juin 2022 (6 mois)</b>              |                                    |                              |                               |                               |                            |         |
| Chiffre d'affaires consolidé (1)             | 524                                | 201                          | 1 672                         | -                             | -                          | 2 397   |
| Valeur comptable des actifs (2)              | 1 043                              | 483                          | 3 922                         | 532                           | 1 118                      | 7 098   |
| Résultat opérationnel                        | - 9                                | - 197                        | - 733                         | - 169                         | - 136                      | - 1 244 |
| Investissements corporels et incorporels (2) | 3                                  | 28                           | 270                           | 234                           | 118                        | 653     |

(1) Selon la situation géographique

(2) Selon l'implantation géographique des actifs

## NOTE 7 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

| 31 décembre 2022               |              |                             |                           |                  |               |              |
|--------------------------------|--------------|-----------------------------|---------------------------|------------------|---------------|--------------|
| En K€                          | 31/12/2022   | Augmentations de la période | Diminutions de la période | Variation change | Reclassements | 30/06/2023   |
| Valeurs brutes                 |              |                             |                           |                  |               |              |
| Frais de développement         | 3 696        | 250                         | -                         | 3                |               | 3 943        |
| Brevets                        | 409          | 42                          | 8                         |                  |               | 443          |
| Brevets en cours de validation | 257          | 147                         | 42                        | -                | 1             | 361          |
| Logiciels                      | 320          |                             |                           |                  |               | 320          |
| Logiciels en cours             | 406          | 21                          |                           | -                | 7             | 420          |
| Ecart de conversion            | 17           |                             |                           |                  |               | 17           |
| <b>Total</b>                   | <b>5 105</b> | <b>460</b>                  | <b>50</b>                 | <b>-</b>         | <b>11</b>     | <b>5 504</b> |

| 31 décembre 2022                        |              |                             |                           |                  |               |              |
|---|--------------|-----------------------------|---------------------------|------------------|---------------|--------------|
| Amortissements et Dépréciations         | 31/12/2022   | Augmentations de la période | Diminutions de la période | Variation change | Reclassements | 30/06/2023   |
| Amortissement & Déprec des frais de R&D | 2 518        | 87                          |                           |                  |               | 2 605        |
| Amortissement & Déprec des brevets      | 170          | 24                          |                           |                  |               | 194          |
| Amortissement & Déprec logiciels        | 307          |                             | 6                         |                  |               | 301          |
|   |              |                             |                           |                  |               | -            |
| <b>Total</b>                            | <b>2 995</b> | <b>111</b>                  | <b>6</b>                  | <b>-</b>         | <b>-</b>      | <b>3 100</b> |
| <b>Valeur nette</b>                     | <b>2 109</b> |                             |                           |                  |               | <b>2 403</b> |

| 31 décembre 2022               |              |                             |                           |                  |               |              |
|--------------------------------|--------------|-----------------------------|---------------------------|------------------|---------------|--------------|
| En K€                          | 31/12/2021   | Augmentations de la période | Diminutions de la période | Variation change | Reclassements | 31/12/2022   |
| Valeurs brutes                 |              |                             |                           |                  |               |              |
| Frais de développement         | 2 875        | 831                         | 10                        |                  |               | 3 696        |
| Brevets                        | 362          | 47                          | -                         |                  |               | 409          |
| Brevets en cours de validation | 257          | -                           |                           |                  |               | 257          |
| Logiciels                      | 320          | -                           |                           |                  |               | 320          |
| Logiciels en cours             | 372          | 34                          |                           |                  |               | 406          |
| Ecart de conversion            | 10           |                             |                           | 7                |               | 17           |
| <b>Total</b>                   | <b>4 196</b> | <b>912</b>                  | <b>10</b>                 |                  |               | <b>5 105</b> |

| 31 décembre 2022                        |              |                             |                           |                  |               |              |
|---|--------------|-----------------------------|---------------------------|------------------|---------------|--------------|
| Amortissements et Dépréciations         | 31/12/2021   | Augmentations de la période | Diminutions de la période | Variation change | Reclassements | 31/12/2022   |
| Amortissement & Déprec des frais de R&D | 2 363        | 155                         |                           |                  |               | 2 518        |
| Amortissement & Déprec des brevets      | 157          | 13                          | -                         |                  |               | 170          |
| Amortissement & Déprec logiciels        | 307          | -                           |                           |                  |               | 307          |
| <b>Total</b>                            | <b>2 827</b> | <b>168</b>                  | <b>-</b>                  |                  | <b>-</b>      | <b>2 995</b> |
| <b>Valeur nette</b>                     | <b>1 369</b> |                             |                           |                  |               | <b>2 109</b> |

L'évolution des frais de R&D immobilisés au cours de la période intègre les charges immobilisées conformément aux principes d'IAS38.

Au 30 juin 2023, le Groupe a :

- Maintenu la provision comptabilisée au 31 décembre 2020 ;
- Activé des projets de développement pour un montant total de 317 K€.

Les acquisitions de la période tiennent compte du retraitement du crédit d'impôt recherche sur les frais de développement conformément à IAS 20.

## NOTE 8 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

| 30 juin 2023                                    |       |              |            |                             |                        |                  |               |              |
|---|-------|--------------|------------|-----------------------------|------------------------|------------------|---------------|--------------|
| Valeurs brutes                                  | En K€ | 31/12/2022   | Correction | Augmentations de la période | Cessions de la période | Variation change | Reclassements | 30/06/2023   |
| Installations générales                         |       | 208          | -          |                             |                        | - 1              |               | 208          |
| Installations Techniques, Matériel et Outillage |       | 1 440        | -          | 38                          |                        | - 4              |               | 1 474        |
| Autres immobilisations                          |       | 154          | -          | 36                          | 10                     | - 17             |               | 163          |
| Ecart de change                                 |       | - 21         |            |                             |                        |                  |               | 21           |
| <b>Total</b>                                    |       | <b>1 781</b> |            | <b>74</b>                   | <b>10</b>              | <b>- 22</b>      |               | <b>1 824</b> |

| Amortissements et Dépréciations                       |  |              |            |                             |                        |                  |               |              |
|---|--|--------------|------------|-----------------------------|------------------------|------------------|---------------|--------------|
| En K€   |  | 31/12/2022   | Correction | Augmentations de la période | Cessions de la période | Variation change | Reclassements | 30/06/2023   |
| Amort. & Dépréc. Installations générales              |  | 48           | -          |                             |                        |                  |               | 48           |
| Amort. & Dépréc. Install. Tech, Matériel et Outillage |  | 1 162        | -          | 22                          |                        | - 3              |               | 1 181        |
| Amort. & Dépréc. Autres immobilisations               |  | 282          | -          | 16                          | 2                      | - 11             |               | 285          |
| Ecart de change                                       |  | - 17         |            |                             |                        |                  |               | 17           |
| <b>Total</b>  |  | <b>1 475</b> |            | <b>38</b>                   | <b>2</b>               | <b>- 14</b>      |               | <b>1 497</b> |
| <b>Valeurs nettes</b>                                 |  | <b>306</b>   |            |                             |                        |                  |               | <b>327</b>   |

| 31 décembre 2022                                |       |              |   |                             |                        |                  |               |              |
|---|-------|--------------|---|-----------------------------|------------------------|------------------|---------------|--------------|
| Valeurs brutes                                  | En K€ | 31/12/2021   |   | Augmentations de la période | Cessions de la période | Variation change | Reclassements | 31/12/2022   |
| Installations générales                         |       | 208          | - | -                           |                        |                  |               | 208          |
| Installations Techniques, Matériel et Outillage |       | 1 408        | - | 32                          |                        |                  |               | 1 440        |
| Autres immobilisations                          |       | 155          | - | 20                          | 21                     |                  |               | 154          |
| Ecart de change                                 |       | - 32         |   |                             |                        | 11               |               | 21           |
| <b>Total</b>                                    |       | <b>1 739</b> |   | <b>52</b>                   | <b>21</b>              | <b>11</b>        |               | <b>1 781</b> |

| Amortissements et Dépréciations                       |  |              |   |                             |                        |                  |               |              |
|---|--|--------------|---|-----------------------------|------------------------|------------------|---------------|--------------|
| En K€   |  | 31/12/2021   |   | Augmentations de la période | Cessions de la période | Variation change | Reclassements | 31/12/2022   |
| Amort. & Dépréc. Installations générales              |  | 42           | - | 6                           |                        |                  |               | 48           |
| Amort. & Dépréc. Install. Tech, Matériel et Outillage |  | 1 118        | - | 44                          |                        |                  |               | 1 162        |
| Amort. & Dépréc. Autres immobilisations               |  | 247          | - | 34                          | 4                      | 5                |               | 282          |
| Ecart de change                                       |  | - 17         |   |                             |                        |                  |               | 17           |
| <b>Total</b>  |  | <b>1 390</b> |   | <b>84</b>                   | <b>4</b>               | <b>5</b>         |               | <b>1 475</b> |
| <b>Valeurs nettes</b>                                 |  | <b>349</b>   |   |                             |                        |                  |               | <b>306</b>   |

## NOTE 9 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

| En K€                               | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| <b>Valeurs brutes</b>               |            |            |
| Prêts                               | 198        | 294        |
| Dépôts et cautionnements            | 77         | 77         |
| Valeurs mobilières de placement (a) | 45         | 45         |
| <b>Total</b>                        | <b>320</b> | <b>416</b> |

## **NOTE 10 – DROIT D’UTILISATION RELATIF AUX CONTRATS DE LOCATION**

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 portent 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.

Au 30 juin 2023, le montant de ce droit d’utilité ressort à 668 K€.

## **NOTE 11 - AUTRES ACTIFS NON COURANTS**

Les autres actifs non courants ressortent à 0 K€ au 30 juin 2023.

Il est rappelé qu’en raison des incertitudes sur leur recouvrabilité future, les impôts différés actifs ne sont pas reconnus.

## NOTE 12 - STOCKS ET EN-COURS

Les stocks à la clôture se détaillent comme suit :

| En K€                 | 30/06/2023   | 31/12/2022   |
|-----------------------|--------------|--------------|
| <b>Valeurs brutes</b> |              |              |
| Matières premières    | 1 085        | 1 207        |
| Produits finis        | 257          | 138          |
| <b>Total</b>          | <b>1 342</b> | <b>1 345</b> |
| <b>Provisions</b>     |              |              |
| Matières premières    | 509          | 502          |
| Produits finis        | 132          | 129          |
| <b>Total</b>          | <b>641</b>   | <b>631</b>   |
| <b>Valeur nette</b>   | <b>701</b>   | <b>714</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 étant ajusté en fonction d'obsolescences spécifiques.

## NOTE 13 – CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

| En K€                                   | Montant      | Moins        | Moins de | Plus de  |
|---|--------------|--------------|----------|----------|
| Valeurs Brutes                          | Total        | d'un an      | 5 ans    | 5 ans    |
| Clients douteux                         | 3            |              | 3        |          |
| Clients et comptes rattachés            | 1 579        | 1 579        |          |          |
| <b>Total</b>                            | <b>1 582</b> | <b>1 579</b> | <b>3</b> | <b>-</b> |
| Provisions pour dépréciation            | 3            |              |          |          |
| <b>Valeur Nette</b>                     | <b>1 579</b> | <b>1 579</b> | <b>3</b> | <b>-</b> |
| <i>Rappel 31/12/2022 - Valeur nette</i> | <i>677</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.

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.

## NOTE 14 – EVOLUTION DES PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT

### Stocks

| Provisions pour dépréciation<br>En K€ | 31/12/2022 | Dotations de<br>la période | Reprises<br>utilisées | Reprises non<br>utilisés | 30/06/2023 |
|---------------------------------------|------------|----------------------------|-----------------------|--------------------------|------------|
| sur Stocks et En-Cours                | 631        | 10                         |                       |                          | 641        |
| <b>Total</b>                          | <b>631</b> | <b>10</b>                  | -                     | -                        | <b>641</b> |

### Créances

| Provisions pour dépréciation<br>En K€ | 31/12/2022 | Dotations de<br>la période | Reprises<br>utilisées | Reprises non<br>utilisés | 30/06/2023 |
|---------------------------------------|------------|----------------------------|-----------------------|--------------------------|------------|
| sur Créances douteuses                | 38         | 3                          | 38                    |                          | 3          |
| <b>Total</b>                          | <b>38</b>  | <b>3</b>                   | <b>38</b>             | -                        | <b>3</b>   |

## NOTE 15 – AUTRES ACTIFS COURANTS

| En K€                       | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Créances fiscales (TVA)     | 148        | 145        |
| Acomptes fournisseurs       | 127        | 101        |
| Créances sociales           | 8          | 8          |
| Débiteurs divers            | 54         | 41         |
| Crédits d'impôts            | 260        | 183        |
| Charges constatées d'avance | 139        | 142        |
| <b>Total</b>                | <b>736</b> | <b>620</b> |

Le poste Crédits d'impôts concerne les sociétés Alpha MOS France et Boysense France SAS incluant les montants relatifs au premier semestre 2023 du crédit impôt recherche – crédit impôt innovation (82 K€).

## NOTE 16 – TRESORERIE ET EQUIVALENTS

La trésorerie et équivalents de trésorerie se répartit comme suit au 30 juin 2023 :

| <i>en K€</i>      | 30/06/2023 | 31/12/2022   |
|-------------------|------------|--------------|
| Apha MOS France   | 363        | 2 447        |
| Alpha MOS America | 90         | 60           |
| Alpha MOS Chine   | 25         | 526          |
| Boyd Sense US     | 8          | 25           |
| Boyd Sense France | 298        | 122          |
| <b>Total</b>      | <b>784</b> | <b>3 180</b> |

## NOTE 17 – COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Au 30 juin 2023, le capital social est composé de 10 178 817 titres d'une valeur nominale de 0.20 €. Il n'y a pas eu d'opérations sur le capital au cours de la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2023.

## NOTE 18 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions évoluent comme suit sur la période :

| <i>En K€</i>                     | 31/12/2022 | Dotations de la période | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Ecart Actuariel | 30/06/2023 |
|----------------------------------|------------|-------------------------|--------------------|------------------------|-----------------|------------|
| Risques et litiges               | 18         | 16                      | -                  | -                      | -               | 34         |
| Indemnités de Départ en Retraite | 96         | 38                      | -                  | -                      | -               | 134        |
|                                  | -          | -                       | -                  | -                      | -               | -          |
| <b>Total</b>                     | <b>114</b> | <b>54</b>               | <b>-</b>           | <b>-</b>               | <b>-</b>        | <b>168</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.

## NOTE 19 – INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE

Les engagements de retraite reposent sur les hypothèses actuarielles suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,75 % au 30 juin 2023 (3,75% au 31 décembre 2022),
- Taux de progression des salaires : 2 % au 30 juin 2023, (1% au 31 décembre 2022),
- Table de mortalité : TH/TF 00-02 (identique au 31 décembre 2022),
- Age de départ : 67 ans pour les cadres et les non-cadres

La provision calculée au 30 juin 2023 selon ces hypothèses s'élève à 134 K€ (96 K€ au 31 décembre 2022) et impacte le résultat consolidé de la période pour 38 K€. Il n'y a pas eu d'indemnités de départ en retraite versée au cours du semestre.

## NOTE 20 – PASSIFS FINANCIERS A LONG TERME ET AUTRES PASSIFS NON COURANTS (HORS PROVISIONS)

| <i>En K€</i><br>Valeurs au 30 juin 2023          | Montant total | de 1 à 5 ans | plus de 5 ans |
|--|---------------|--------------|---------------|
| Emprunt obligataire                              | 3 389         | 3 389        | 0             |
| Autres dettes financières                        | 1 045         | 1 045        | 0             |
| <b>Total des passifs financiers à long terme</b> | <b>4 434</b>  | <b>4 434</b> | <b>0</b>      |
| <b>Passifs financiers dérivés</b>                | <b>497</b>    | <b>497</b>   | <b>0</b>      |
| Autres dettes                                    | 36            | 36           | 0             |
| Dettes fournisseurs à plus d'un an               | 28            | 28           | 0             |
| Dettes sociales à plus d'un an                   | 403           | 403          | 0             |
| Dettes fiscales à plus d'un an                   | 34            | 34           | 0             |
| <b>Total des autres passifs non courants</b>     | <b>501</b>    | <b>501</b>   | <b>0</b>      |
| <b>Total</b>                                     | <b>5 432</b>  | <b>5 432</b> | <b>0</b>      |

| <i>En K€</i><br>Valeurs au 31 décembre 2022      | Montant total | de 1 à 5 ans | plus de 5 ans |
|--|---------------|--------------|---------------|
| Emprunt obligataire                              | 3 000         | 3 000        | 0             |
| Autres dettes financières                        | 959           | 959          | 0             |
| <b>Total des passifs financiers à long terme</b> | <b>3 959</b>  | <b>3 959</b> | <b>0</b>      |
| Autres dettes                                    | 886           | 886          | 0             |
| Dettes fournisseurs à plus d'un an               | 39            | 39           | 0             |
| Dettes sociales à plus d'un an                   | 697           | 697          | 0             |
| Dettes fiscales à plus d'un an                   | 43            | 43           | 0             |
| <b>Total des autres passifs non courants</b>     | <b>1 665</b>  | <b>1 665</b> | <b>0</b>      |
| <b>Total</b>                                     | <b>5 624</b>  | <b>5 624</b> | <b>0</b>      |

### **Emprunt obligataire Alpha Mos France**

La société a émis le 8 décembre 2022 un emprunt obligataire convertible pour un montant de 3 M€ au taux de 8% plus une prime de non conversion de 4%.

Les principales caractéristiques du contrat sont les suivantes :

- Taux d'intérêt : 8% - payables trimestriellement
- Prime de non conversion : 4%
- Durées et dates d'échéance : l'emprunt Obligataire est conclu pour une période de sept années et ce suivant les tranches ci-après :  
Obligation 1 : 30 juin 2024, Obligation 2 : 30 juin 2025, Obligation 3 : 30 septembre 2026,  
Obligation 4 : 30 juin 2026, Obligation 5 : 30 septembre 2026, Obligation 6 : 30 juin 2028  
Obligation 7 : 30 septembre 2027  
Les Obligations émises dans le cadre du présent Contrat Obligataire arriveront ainsi à échéance au plus tard le 30 juin 2028 date à laquelle l'ensemble des sommes encore dues au titre du Contrat devront être remboursées par la Société à l'Obligataire

### **Traitement comptable**

Après analyse selon les normes IFRS, il apparaît que cet emprunt comprend un dérivé incorporé. Il conviendrait donc dès l'émission, conformément à IFRS 9, de décomposer le montant de l'emprunt entre une composante dérivée et une composante dette financière. A l'émission, la somme de ces deux composantes doit être égale au prix d'émission de l'emprunt obligataire, soit 3 M€.

A chaque clôture, les deux composantes doivent être traitées comme suit :

- la dette financière est comptabilisée au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif ;
- le dérivé est réévalué à chaque clôture, la variation de juste valeur impactant le résultat financier.

### **Impact au 30 juin 2023**

Au 30 juin 2023, l'instrument dérivé a été valorisé pour un montant de 120 K€.

### **Emprunt obligataire BOYDSense**

La société BOYDSense a émis le 5 juin 2023 deux obligations convertibles de 500 000 euros d'une maturité de trois ans, jusqu'au 1er juin 2026 (la date d'échéance).

Chaque obligation paie un taux annuel de 8% payable trimestriellement et rémunère une prime de non-conversion de 4% par an.

Chaque obligation convertible ne produira pas d'intérêts les douze premiers mois.

Exercice du droit de conversion :

- Avant la date d'échéance
  - a) A la demande de BOYDSense : En cas de survenance d'une augmentation de capital, BOYDSense aura la faculté d'imposer la conversion des obligations convertibles en action.
  - b) A la demande de l'obligataire : L'obligataire pourra solliciter la conversion des obligations convertibles à la suite d'une augmentation de capital de la société.
- A la date d'échéance
  - a) A la demande de l'obligataire : A la date d'échéance, les obligations convertibles pourront faire l'objet de conversion en action ordinaires.

Exercice du remboursement anticipé :

BOYDSense pourra à compter du 1er janvier 2025 rembourser par anticipation la totalité des obligations à un prix égal à leur valeur d'émission, majorée des intérêts courus, de la prime de non-conversion et, si nécessaire, des pénalités de remboursement anticipé.

La conversion aboutira sur l'obtention d'actions ordinaires ou en cas d'augmentation de capital à des Actions Nouvelles émises par BOYDSense. Elles seront entièrement assimilées aux Actions Nouvelles ou, en l'absence de réalisation de l'Augmentation de Capital, aux actions ordinaires anciennes.

#### Traitement comptable

Après analyse selon les normes IFRS, il apparaît que cet emprunt comprend un dérivé incorporé. Il conviendrait donc dès l'émission, conformément à IFRS 9, de décomposer le montant de l'emprunt entre une composante dérivée et une composante dette financière. A l'émission, la somme de ces deux composantes doit être égale au prix d'émission de l'emprunt obligataire, soit 1 M€.

A chaque clôture, les deux composantes doivent être traitées comme suit :

- la dette financière est comptabilisée au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif ;
- le dérivé est réévalué à chaque clôture, la variation de juste valeur impactant le résultat financier.

#### Impact au 30 juin 2023

Au 30 juin 2023, l'instrument dérivé a été valorisé pour un montant de 377 K€.

#### Autres passifs non courants

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.

L'impact de la désactualisation enregistrée dans le résultat financier s'élève à 39 K€.

Les dettes sociales comprennent la part à plus d'un an lié au plan d'étalement de la dette URSSAF et de la dette KLESIA, obtenu en 2022, pour un montant de 533 K€ (se référer au paragraphe « Faits majeurs de la période – Plan d'étalement de la dette URSSAF d'Alpha Mos France »).

## NOTE 21 – PASSIFS COURANTS

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

| <i>En K€</i>  | 30/06/2023   | 31/12/2022   |
|---|--------------|--------------|
| <b>Dettes financières (part à moins d'un an)</b>            | <b>1 043</b> | <b>1 427</b> |
| <b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>                    | <b>1 095</b> | <b>929</b>   |
| Avances reçues  | 50           | 10           |
| Dettes sociales et fiscales                                 | 1 302        | 1 352        |
| Autres dettes   | 3 101        | 2 471        |
| Produits constatés d'avance                                 | 254          | 218          |
| <b>Total des autres dettes et comptes de régularisation</b> | <b>4 707</b> | <b>4 051</b> |
| <b>Total</b>  | <b>6 845</b> | <b>6 407</b> |

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

## NOTE 22 – PASSIFS EVENTUELS

Au 30 juin 2023 la société n'estime pas devoir constituer de provisions au titre de passifs éventuels.

## NOTE 23 – CHARGES DE PERSONNEL

La répartition des charges de personnel sur la période est la suivante :

| <i>en K€</i>      | 30/06/2023   | 30/06/2022   |
|-------------------|--------------|--------------|
| Alpha MOS France  | 1 513        | 1 251        |
| Alpha MOS America | 327          | 296          |
| Alpha MOS Chine   | 249          | 218          |
| BoydSense Inc     | 166          | 188          |
| BoydSense SAS     | 207          | 164          |
| <b>Total</b>      | <b>2 462</b> | <b>2 117</b> |

## NOTE 24– AUTRES PRODUITS DES ACTIVITES COURANTES

| <i>En K€</i>               | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|----------------------------|------------|------------|
| Subventions d'Exploitation | -          | -          |
| Production immobilisée     | 427        | 466        |
| Divers                     | 2          | -          |
| Transferts de charges      | 2          | 5          |
| Crédit d'Impôt             | 44         | 78         |
| <b>Total</b>               | <b>475</b> | <b>549</b> |

## NOTE 25 – AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS

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

| <i>En K€</i>   | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|--|------------|------------|
| Autres produits  | 347        | 11         |
| Reprises sur dépréciations des immobilisations incorporelles | -          | -          |
| Produits sur cessions d'immo.                                | 9          | -          |
| <b>Total des autres produits non courants</b>                | <b>356</b> | <b>11</b>  |
| Amendes et pénalités diverses                                | -          | -          |
| Charges sur cessions d'immo.                                 | - 8        | -          |
| Autres charges   | - 1        | - 1        |
| <b>Total des autres charges non courantes</b>                | <b>- 9</b> | <b>- 1</b> |
| <b>Total</b>   | <b>347</b> | <b>10</b>  |

## NOTE 26 - RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier est détaillé de la manière suivante :

| En K€   |   | 30/06/2023 |   | 30/06/2022 |
|---|---|------------|---|------------|
| Résultat de Change                                  | - | 111        |   | 147        |
| Produits nets sur cession de VMP et juste valeur    |   | -          |   | -          |
| Autres Produits                                     |   | 17         |   | 6          |
| Actualisation des emprunts et dettes à plus d'un an | - | 39         | - | 49         |
| Charges financières sur dette de location           | - | 28         | - | 42         |
| Autres charges                                      | - | 318        | - | 113        |
| <b>Total</b>  | - | <b>479</b> | - | <b>51</b>  |

Le résultat financier est principalement composé des éléments suivants :

- L'effet de la désactualisation des dettes à plus d'un an (cf note 20) qui génère sur la période une charge de 39 K€ ;
- L'effet des comptes d'intérêts des comptes-courants d'associés et emprunts pour 254 K€ ;
- L'effet de l'application de la norme IFRS 16 qui a conduit à la constatation d'une charge financière de 28 K€.

## NOTE 27 – 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 (10 178 817) 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).

## NOTE 28 – 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.

### Preuve d'impôt

| En K€   | 30/06/2023 |              | 30/06/2022 |              |
|---|------------|--------------|------------|--------------|
| <b>Résultat comptable avant impôts</b>                            | -          | <b>2 010</b> | -          | <b>1 295</b> |
| Impôt théorique au taux en vigueur pour l'entreprise consolidante |            | 503          |            | 324          |
| Différences permanentes   |            |              |            |              |
| Crédits d'impôts  |            | 82           |            | 126          |
| Incidence des pertes fiscales sur le résultat                     |            |              |            |              |
| Déficits non activés  | -          | 585          | -          | 450          |
| Autres  |            |              |            |              |
| <b>Charge d'impôt effective</b>                                   |            | -            |            | -            |

## NOTE 29 – EVOLUTION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET

| K€                                      | Ref.          | Ouverture      | Flux de trésorerie | Variation "non cash" | Clôture        |
|---|---------------|----------------|--------------------|----------------------|----------------|
| Emprunt bancaire                        | Notes 20 & 21 | - 5 344        | - 596              |                      | - 5 940        |
| Avance BPI                              | Note 20       | - 42           | 9                  |                      | - 33           |
| Dette de location                       | Note 10       | - 886          |                    | 134                  | - 752          |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | Note 16       | 3 180          | - 2 396            |                      | 784            |
| <b>Total</b>                            |               | <b>- 3 092</b> | <b>- 2 983</b>     | <b>134</b>           | <b>- 5 941</b> |

## NOTE 30 – ENGAGEMENTS FINANCIERS

### 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                | 102 k€  |

## NOTE 31 – INFORMATION RELATIVE AUX PARTIES LIEES

Les comptes courants des deux principaux actionnaires ressortent à 1 272 K€ chacun.

En outre, un apport en compte courant complémentaire de 500 K€ a été effectué par les deux principaux actionnaires en septembre 2023.

## NOTE 32 – REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION – MODALITES DE RUPTURE DES MANDATS SOCIAUX

|   | 30/06/2023     | 31/12/2022     |
|---|----------------|----------------|
| Traitement DG avantages en nature compris (en euros)  | 95 000         | 225 000        |
| Jetons de présence décaissés en 2023 pour l'ensemble des administrateurs (au titre de l'année 2023) | 15 000         |                |
| Jetons de présence décaissés en 2022 pour l'ensemble des administrateurs (au titre de l'année 2022) |                | 28 000         |
| <b>Total</b>  | <b>110 000</b> | <b>253 000</b> |

Au premier semestre 2023, la rémunération des organes de direction ne concerne que la rémunération du Directeur Général.

Les Conseils d'administration du 9 avril 2020 et du 13 janvier 2023 ont respectivement accordé 339 128 et 101 738 options au Directeur Général

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

## NOTE 33 -TITRES DONNANT ACCES AU CAPITAL

### Options accordées au cours de la période

Au titre du semestre clos le 30 juin 2023, la société a accordé 101 738 nouvelles options lors du conseil d'administration du 13 janvier 2023.

### Caractéristiques

Les principales données relatives à ces plans sont les suivantes :

- Bénéficiaires : Salariés dénommés de la société, ;
- Période d'exercice des bons : 10 ans maximum ;
- Le prix d'exercice est au moins égal à 2.45 euros ;
- Le droit à l'exercice des bons s'acquiert de manière progressive, sur une période de 4 ans, avec un seuil d'acquisition d'un an.

## Options accordées au titre des exercices précédents

### Caractéristiques

Les principales données relatives à ces plans sont les suivantes :

- Bénéficiaires : Salariés et Dirigeants sociaux de la société, ;
- Période d'exercice des bons : 10 ans maximum ;
- Le prix d'exercice est au moins égal à 2.45 euros ;
- Concernant le plan accordé par le CA du 18 septembre 2018, le droit à l'exercice des bons s'acquiert de manière progressive, sur une période de 4 ans, avec un seuil d'acquisition d'un an à l'exception des premiers 25% qui sont acquis au bout de 3.5 mois, soit le 31 janvier 2019.

Les options, accordées à l'ancien Directeur Général, étaient exerçables en fonction de critères de performances correspondant à un niveau de chiffre d'affaires à réaliser par le Groupe. Le Directeur Général ayant quitté le Groupe en janvier 2020, les options qui lui avaient été attribuées ont été annulées à l'exception de la première tranche de 63 586 options.

Les options accordées par le conseil d'administration du 9 avril 2020 au nouveau Directeur Général sont également exerçables en fonction de critères de performances correspondant à un niveau de chiffre d'affaires et un niveau d'EBITDA.

### Situation au 30 juin 2023

- (a) Mise à jour du plan de stock-options dans le cadre de la protection des droits des bénéficiaires suite à l'augmentations de capital du mois d'octobre 2021.

Au cours de la période, aucune option n'a été exercée.

Au titre du premier semestre 2022, 67 630 nouvelles options ont été accordées.

### Impact sur les états financiers au 30 juin 2023

La valorisation des options a été réalisée selon le modèle Black Scholes Merton. Les hypothèses suivantes ont été retenues pour les plans accordés :

|                             | 30/06/2023                     |
|-----------------------------|--------------------------------|
| 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  | 2,58%, 0.8%, 0,66%<br>et 3,75% |

Au titre de la période, le Groupe a comptabilisé la charge suivante :

|   | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|------------|------------|
| Païement en actions – Produit de la période | 0          | 0          |
| Païement en actions – Charge de la période  | 77         | 50         |

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

### **NOTE 34 -FACTEURS DE RISQUES**

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 (39) K€.

Les engagements de retraite sont actualisés au taux de 3.75%, taux identique à celui appliqué au 31 décembre 2022.

### **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 30 juin 2023, la trésorerie et les équivalents de trésorerie du Groupe s'élèvent à 784 K€.

### **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 13. Le Groupe ne présente pas de concentrations importantes de risque de crédit.

Au 30 juin 2023, le montant des créances douteuses est de 3 K€, dépréciées à 100%.

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.