



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 2022

1 COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES

1.1 ETATS CONSOLIDES INTERMEDIAIRES DE LA SITUATION FINANCIERE

ACTIF	en K€	Notes	30/06/2022	31/12/2021 (1)
Actifs non courants				
Immobilisations incorporelles		7	1 824	1 368
Ecart d'acquisition			-	-
Immobilisations corporelles		8	351	349
Immobilisations financières		9	434	378
Droit d'utilisation relatif aux contrats de locations		10	980	1 002
Autres actifs non courants		11	-	2
TOTAL I			3 589	3 099
Actifs courants				
Stocks et en-cours		12	881	521
Clients et comptes rattachés		13	889	911
Autres actifs courants		15	686	715
Trésorerie et équivalents		16	1 053	2 715
TOTAL II			3 509	4 862
TOTAL DE L'ACTIF			7 098	7 961

(1) Les comptes consolidés au 31 décembre 2021 ont été modifiés dans le cadre de la correction d'erreur mentionnée à la note 4-

PASSIF	en K€	Notes	30/06/2022	31/12/2021 (1)
Capitaux propres				
Capital		17	2 047	2 047
Primes liées au capital			5 835	5 835
Réserves		-	9 426	7 203
Résultat de l'exercice		-	1 295	1 927
Total capitaux propres part du groupe		-	2 839	1 248
Intérêts minoritaires (1)			-	-
TOTAL I			2 839	1 248
Passifs non courants				
Provisions pour risques et charges		18	118	140
Passifs financiers à long terme		20	2 238	1 886
Dette de location non courante		20	804	858
Autres passifs non courants		20	436	437
TOTAL II			3 596	3 321
Passifs courants				
Provisions courantes				-
Passifs financiers à court terme		21	432	339
Dette de location courante		21	257	209
Fournisseurs et comptes rattachés		21	898	667
Autres dettes et comptes de régularisation		21	4 754	4 673
TOTAL III			6 341	5 888
TOTAL DU PASSIF			7 098	7 961

(1) Les comptes consolidés au 31 décembre 2021 ont été modifiés dans le cadre de la correction d'erreur mentionnée à la note 4-2

1.2 ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE INTERMEDIAIRE

Compte de résultat Consolidé en K€	Notes	30/06/2022 (6 mois)	30/06/2021 (6 mois) - (1)
Produits des activités ordinaires		2 397	2 926
Autres produits des activités courantes	24	549	187
Variation stock de produits finis		129 -	47
Achats consommés		- 886 -	852
Charges de personnel	23	- 2 117 -	2 068
Charges externes		- 951 -	762
Impôts et taxes		- 27 -	26
Autres charges des activités courantes	24	- 49 -	71
Dotation aux amortissements		- 267 -	270
Dotations aux provisions nettes		- 32	68
Résultat opérationnel courant		- 1 254 -	915
Dépréciation de l'écart d'acquisition			
Autres charges	25	- 1 -	13
Autres produits	25	11	4
Résultat opérationnel		- 1 244 -	924
Charges financières	26	- 274 -	68
Produits financiers	26	223	32
Résultat financier		- 51 -	36
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôts		- 1 295 -	960
Impôt sur les bénéfices		-	3
Résultat net de l'ensemble consolidé		- 1 295 -	957
Part revenant aux intérêts minoritaires			
Résultat net part de Groupe		- 1 295 -	957
Résultat par action (brut) en EUR		- 0,127 -	0,112
Résultat par action (dilué) en EUR		- 0,127 -	0,112

(1) Les comptes consolidés au 30 juin 2021 ont été modifiés dans le cadre de la correction d'erreur mentionnée à la note 4-2

AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE INTERMEDIAIRE

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

En K€	Notes	30/06/2022 (6 mois)	30/06/2021 (6 mois) - (1)
Résultat net consolidé		-1 295	-957
Indemnités de départ à la retraite		42	-6
Effet d'impôt			
Éléments non reclassables en résultat		42	-6
Ecart de conversion		-350	-129
Ecarts de conversion relatif aux activités destinées à être cédées			
Effet d'impôt			
Éléments reclassables en résultat		-350	-129
Résultat global consolidé		-1 603	-1 092
Part du Groupe			
Part des minoritaires			

(1) Les comptes consolidés au 30 juin 2021 ont été modifiés dans le cadre de la correction d'erreur mentionnée à la note 4-2

1.3 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES INTERMEDIAIRES

En K€	Capital	Reserves et résultats non		Ecarts	Paiements	Ecarts	Part	Part	Total			
	Actions	distribués		de	en	Actuariels	Groupe	Minoritaires				
	Ordinaires			Conversion	actions (IFRS 2)							
Au 31 décembre 2020 (1)	1 695	-	3 759	203	48	-	102	-	1 915	-	-	1 915
Augmentation de capital	352		2 700						3 052			3 052
Réduction de capital									-			-
Frais sur prime d'émission		-	205						205			205
Ecart de conversion				-	286				286			286
Paiements en actions					20				20			20
Ecarts actuariels sur Indemnités départ à la retraite							13		13			13
Autres variations			-						-			-
Résultat net		-	1 927						1 927			1 927
Au 31 décembre 2021 (1)	2 047	-	3 191	-	83	68	-	89	-	-	-	1 248
Augmentation de capital									-			-
Prime d'émission									-			-
Variations de périmètre									-			-
Ecart de conversion				-	350				350			350
Paiements en actions					24				24			24
Ecarts actuariels sur Indemnités départ à la retraite							42		42			42
Autres variations		-	12						12			12
Résultat net		-	1 295						1 295			1 295
Au 30 juin 2022	2 047	-	4 498	-	433	92	-	47	-	-	-	2 839

(1) Les comptes consolidés au 31 décembre 2020 et 2021 ont été modifiés dans le cadre de la correction d'erreur mentionnée à la note 4-2

1.4 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES INTERMEDIAIRES

En K€	Notes	30/06/2022	30/06/2021 (1)
Résultat net		-1 295	-957
Autres charges et produits sans impact sur la trésorerie:			
Plus ou moins-value de cession	7-8	0	0
Amortissements et provisions	7-8	287	262
Impôts différés		0	-16
Autres		0	-36
Variation des actifs et passifs courants:			
Stocks	11	-408	66
Clients et comptes rattachés	12	62	-728
Autres actifs courants	14	18	-125
Fournisseurs	20	230	62
Autres passifs	19	-258	1 782
Variation des autres actifs non courants	10	-146	-110
Effet retraitement IFRS 16		-119	-105
Flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles		-1 629	95
Acquisition d'immobilisations	7-8	-555	-212
Incidence des variations de périmètre	5	0	0
Cession d'immobilisations	7-8	0	0
Variation des immobilisations financières	9	0	1
Flux net de trésorerie générés par les opérations d'investissement		-555	-211
Augmentation de capital	16	0	0
Frais imputés sur la prime d'émission		0	0
Variation des emprunts	19	476	-27
Variation des autres passifs non courants	19	24	24
Flux net de trésorerie générés par les opérations de financement		500	-3
Incidence de la variation des taux de change		22	9
VARIATION DE TRESORERIE		-1 662	-110
Trésorerie en début d'exercice	15	2 715	984
Trésorerie en fin d'exercice	15	1 053	874

(1) Les comptes consolidés au 30 juin 2021 ont été modifiés dans le cadre de la correction d'erreur mentionnée à la note 4-2

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 2022 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

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

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

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

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

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

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

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

ii) Société innovante

En date du 19 avril 2022, Alpha MOS a annoncé qu'elle a reçu la qualification « entreprise innovante », délivrée par BPI France pour qui l'innovation, source essentielle de compétitivité, est une priorité.

iii) Obtention d'un prêt PGE

Le Groupe a obtenu un prêt PGE d'un montant de 530 K€ au cours du semestre.

iv) Conflit Russo-Ukrainien

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

NOTE 2 : EVENEMENTS POSTERIEURS AU 30 JUIN 2022

i) Subvention EIC

En date du 27 juillet 2022, le Groupe a encaissé un montant de 1 125 K€ au titre du premier versement relatif à la subvention EIC d'un montant total de 2 500 K€.

ii) Plan d'étalement de la dette URSSAF d'Alpha Mos France

La société Alpha Mos France est en cours de négociation avec l'URSSAF afin d'obtenir un plan d'étalement de sa dette URSSAF.

NOTE 3 : CONTINUITE D'EXPLOITATION

La perte au titre du premier semestre 2022 s'élève à (1,3) M€. Ce niveau de perte s'explique par le niveau élevé de dépenses de R&D engagées en 2022. Le groupe a pour activité de développer des produits innovants, ce qui implique une phase de recherche et de développement de plusieurs années.

Au 30 juin 2022, la société dispose d'une trésorerie de 1.053 k€. Ce niveau de trésorerie n'est pas suffisant au regard de l'actuel plan de développement opérationnel de la société pour financer l'activité au cours des douze prochains mois et notamment les besoins liés à la poursuite du développement du projet MedTech.

La société envisage différentes hypothèses afin de renforcer sa structure financière et privilégie notamment une émission de dette obligataire convertible.

Toutefois, si ce renforcement n'aboutissait pas avant le 31 décembre 2022, le FPCI Jolt Targeted Opportunities géré par Jolt Capital et Ambrosia Investments, se sont engagés à apporter conjointement au cours des 12 prochains mois un soutien financier limité dans son montant mais cohérent avec les prévisions de trésorerie établie par la société. Par ailleurs ces actionnaires n'ont pas manifesté leur intention de demander dans les 12 prochains mois le remboursement des comptes courants déjà versés.

Dans ces conditions, la Direction estime que ce soutien est d'un niveau suffisant pour permettre la continuité des activités de la société cours des 12 prochains mois et dans ce contexte elle a retenu l'hypothèse de continuité pour l'arrêté des comptes semestriels au 30 juin 2022.

NOTE 4 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes consolidés IFRS présentés concernent le premier semestre de l'exercice 2022 pour Alpha MOS S.A. (France), société consolidante, et ses filiales.

1. Référentiel comptable

Les états financiers consolidés intermédiaires du Groupe au 30 juin 2022 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 2021.

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 2022 et disponible sur le site 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 2021, présentés dans l'Annexe des comptes consolidés au 31 décembre 2021, 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.

Au 30 juin 2022, la société ne dispose pas d'instruments financiers de ce type. En revanche elle dispose d'engagements de paiement fondés sur des actions tels que défini par la norme IFRS 2 (se référer à la note 33).

Nouvelles normes, mises à jour et interprétations

Au 30 juin 2022, le groupe a appliqué les normes, interprétations, principes et méthodes comptables existant dans les comptes consolidés de l'exercice 2021 à l'exception des évolutions obligatoires édictées par les normes IFRS mentionnées ci-après, applicables au 1er janvier 2022.

IFRIC - Attribution des droits IDR aux années d'ancienneté

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

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

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

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

Textes d'application obligatoire au 30 juin 2022

L'IASB a publié le 14 mai 2020 des amendements aux normes :

- IFRS 3 « Mise à jour d'une référence au cadre conceptuel »,
- IAS 16 « Produits générés avant l'usage prévu »,
- IAS 37 « Contrats onéreux – Coûts d'exécution d'un contrat »
- ainsi que des amendements « Cycle 2018 à 2020 Amélioration annuelle des normes IFRS ».

L'IASB a publié le 23 janvier 2020 un amendement à IAS 1 « Classement des passifs courants ou non-courants ».

L'IASB a publié le 12 février 2021 un amendement à IAS 1 concernant la note sur les méthodes comptables et un amendement à IAS 8 sur la définition des changements d'estimation.

L'IASB a publié le 7 mai 2021 un amendement à IAS 12 sur les impôts différés actifs et passifs résultant d'une même transaction.

Ces textes n'ont pas d'impact sur les comptes du Groupe au 30 juin 2022.

Le Groupe n'a pas appliqué de textes par anticipation.

2. Correction d'erreur

Le Groupe a procédé à une correction sur le chiffre d'affaires, les stocks et les immobilisations financières à l'ouverture de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Conformément à IAS 8, l'ajustement consécutif à une correction d'erreur doit être comptabilisé de manière rétrospective comme si l'erreur ne s'était pas produite, c'est-à-dire en corrigeant la comptabilisation, l'évaluation ainsi que les informations présentées en annexe (IAS 8-42 et 43).

Ainsi, si l'erreur a été commise et affecte une ou plusieurs périodes publiées, les montants affectés doivent être ajustés sur ces mêmes périodes (retraitement de l'information comparative). Si l'erreur a été commise sur une période antérieure aux périodes présentées, les comptes d'actifs, de passifs et de capitaux propres d'ouverture de la première période présentée doivent être corrigés. L'impact de la correction d'erreur est constaté par ajustement des réserves d'ouverture (IAS 8-42).

Les corrections réalisées portent sur les postes suivants :

En K€	31/12/2020			30/06/2021			31/12/2021		
	Montant présenté	Correction	Montant corrigé	Montant présenté	Correction	Montant corrigé	Montant présenté	Correction	Montant corrigé
Immobilisations financières	176	83	259	174	74	248	171	207	378
Stocks	621	- 37	584	570	- 37	533	630	- 109	521
<i>Total Actif</i>	797	46	843	744	37	781	801	98	899
Réserves	- 3 243	-	- 3 243	- 7 211	46	- 7 165	- 7 250	46	- 7 204
Résultat de l'exercice	- 3 846	46	- 3 800	- 948	- 9	- 957	- 1 978	51	- 1 927
<i>Total Passif</i>	- 7 089	46	- 7 043	- 8 159	37	- 8 122	- 9 228	97	- 9 131
Produits des activités ordinaires	3 609	79	3 688	2 943	- 17	2 926	5 570	112	5 682
Achats consommés	1 404	37	1 441	852	-	852	1 604	72	1 676
Produits financiers	-	4	4	24	8	32	59	11	70
<i>Résultat de l'exercice</i>	- 3 846	46	- 3 800	- 948	- 9	- 957	- 1 978	51	- 1 927

3. 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	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021
Dollar américain (1\$ = ...€)			
Cours de clôture	0.9627	0.8829	0,8415
Cours moyen	0.9141	0.8450	0,8294
RMB chinois (1 RMB = ...€)			
Cours de clôture	0.1436	0.1390	0,1303
Cours moyen	0.1412	0.1310	0,1282

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 2022, 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 2021.

Raison sociale	Forme	Siren	Capital social (monnaie locale)	siège	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode
Alpha MOS	SA	389 274 846	2 034 763	Toulouse (31)	société mère	société mère	IG
Alpha MOS America	Inc (USA)	-	2 114 779	Maryland	100%	100%	IG
Alpha MOS (Shanghai) 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 (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 :

	Alpha MOS America Inc	Alpha MOS Chine	Alpha MOS France	BodySense France	BodySense US	Elimination	Total
En K€							
Au 30 juin 2022 (6 mois)							
Chiffre d'affaires (externe et intra Groupe) (1)	572	534	1 973	-	-	682	2 397
Valeur comptable des actifs (2)	981	2 727	18 687	893	356	16 546	7 098
Résultat opérationnel	14	176	925	261	147	101	1 244
Investissements corporels et incorporels (2)	3	2	171	233	117	-	526
Au 30 juin 2021 (6 mois) - (3)							
Chiffre d'affaires (externe et intra Groupe) (1)	641	795	2 612	-	-	1 122	2 926
Valeur comptable des actifs (2)	808	2 408	6 875	103	88	4 400	5 882
Résultat opérationnel	-	60	1 088	202	235	386	924
Investissements corporels et incorporels (2)	16	10	205	12	17	-	260

(1) Selon la situation géographique

(2) Selon l'implantation géographique des actifs

(3) Les comptes consolidés au 30 juin 2021 ont été modifiés dans le cadre de la correction d'erreur mentionnée à la note 4-2

NOTE 7 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

30 juin 2022						
En K€	31/12/2021	Augmentations de la période	Diminutions de la période	Reclassement	Ecart de change	30/06/2022
Valeurs brutes						
Frais R&D	2 875	421				3 296
Brevets	362	36	2			400
Brevets en cours de validation	257	25	-			282
Logiciels	320	35				355
Logiciels en cours	372					372
Ecart de conversion	10		17			27
Total	4 196	517	2			4 732

Amortissements et Dépréciations	31/12/2021	Augmentations de la période	Diminutions de la période	Reclassement	Ecart de change	30/06/2022
Amortissement & Déprec des frais de R&D	2 363	66				2 429
Amortissement & Déprec des brevets	157	4	3			158
Amortissement & Déprec logiciels	307	14				321
Total	2 827	84	3			2 908
Valeur nette	1 369					1 824

31 décembre 2021						
En K€	31/12/2020	Augmentations de la période	Diminutions de la période	Reclassement	Ecart de change	31/12/2021
Valeurs brutes						
Frais de développement	2 875	-	-			2 875
Brevets	355	22	15			362
Brevets en cours de validation	203	122	19	49		257
Logiciels	298	22				320
Logiciels en cours	7	365	-			372
Ecart de conversion	- 4		-		14	10
Total	3 734	531	34		14	4 196

Amortissements et Dépréciations	31/12/2020	Augmentations de la période	Diminutions de la période	Reclassement	Ecart de change	31/12/2021
Amortissement & Déprec des frais de R&D	2 237	126				2 363
Amortissement & Déprec des brevets	139	32	14			157
Amortissement & Déprec logiciels	254	53				307
Total	2 630	211	14		-	2 827
Valeur nette	1 103					1 368

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 2022, le Groupe a :

- Maintenu la provision comptabilisée au 31 décembre 2020 ;
- Activé des projets de développement pour un montant total de 466 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 2022	31/12/2021	Augmentations de la période	Cessions de la période	Effet de change	30/06/2022
Valeurs brutes En K€					
Installations générales	208				208
Installations Techniques, Matériel et Outillage	1 408	2		19	1 429
Autres immobilisations	155	36		2	193
Ecart de change	- 32			-	32
Total	1 739	38	-	21	1 798

Amortissements et Dépréciations En K€	31/12/2021	Augmentations de la période	Cessions de la période	Effet de change	30/06/2022
Amort. & Dépréc. Installations générales	42	1			43
Amort. & Dépréc. Install. Tech, Matériel et Outillage	1 118	24		13	1 155
Amort. & Dépréc. Autres immobilisations	247	15		4	266
Ecart de change	- 17			-	17
Total	1 390	40	-	17	1 447
Valeurs nettes	349				351

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

Amortissements et Dépréciations En K€	31/12/2020	Correction	Augmentations de la période	Cessions de la période	Ecart de change	31/12/2021
Amort. & Dépréc. Installations générales	30	-	12	-	-	42
Amort. & Dépréc. Install. Tech, Matériel et Outillage	1 066	-	52		-	1 118
Amort. & Dépréc. Autres immobilisations	257	-	29	39	-	247
Ecart de change	- 17				-	17
Total	1 197		93	39	-	1 390
Valeurs nettes	495					349

NOTE 9 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

En K€	31/12/2021 (1)	Augmentations de la période	Diminutions de la période	30/06/2022
Valeurs brutes				
Prêts	258	100	- 53	314
Dépôts et cautionnements	75	-	-	75
Valeurs mobilières de placement (a)	45	-	-	45
Total	378	100	- 53	434

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

(1) Les comptes consolidés au 31 décembre 2021 ont été modifiés dans le cadre de la correction d'erreur mentionnée à la note 4-2

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 2022, le montant de ce droit d'utilité ressort à 980 K€.

NOTE 11 - AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Les autres actifs non courants ressortent à 0 K€ au 30 juin 2022.

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€	30/06/2022	31/12/2021 (1)
Valeurs brutes		
Matières premières	1 183	969
Produits finis	360	195
Total	1 543	1 164
Provisions	30/06/2022	31/12/2021
Matières premières	495	529
Produits finis	167	114
Total	662	643
Valeur nette	881	521

(1) Les comptes consolidés au 31 décembre 2021 ont été modifiés dans le cadre de la correction d'erreur mentionnée à la note 4-2

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
Valeurs Brutes	Total	d'un an	5 ans
Clients douteux	40	-	40
Clients et comptes rattachés	887	887	
Total	927	887	40
Provisions pour dépréciation	38	-	38
Valeur Nette	889	887	2
<i>Rappel 31/12/2021 - Valeur nette</i>	<i>911</i>	<i>911</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	31/12/2021	Dotations de	Reprises	Reprises	30/06/2022
En K€		la période	utilisées	non utilisées	
sur Stocks et En-Cours	643	19			662
Total	643	19	-	-	662

Créances

Provisions pour dépréciation	31/12/2021	Dotations de	Reprises	Reprises	30/06/2022
En K€		la période	utilisées	non utilisées	
sur créances clients	38	-	-	-	38
Total	38	-	-	-	38

NOTE 15 – AUTRES ACTIFS COURANTS

<i>En K€</i>	30/06/2022	31/12/2021
Créances fiscales (TVA)	105	184
Acomptes fournisseurs	75	136
Créances sociales	9	9
Créditeurs divers	21	18
Crédits d'impôts	355	230
Charges constatées d'avance	121	138
Total	686	715

Le poste Crédits d'impôts concerne les sociétés Alpha MOS France et Boydsense France SAS incluant les montants relatifs au premier semestre 2022 du crédit impôt recherche – crédit impôt innovation (355 K€).

NOTE 16 – TRESORERIE ET EQUIVALENTS

La trésorerie et équivalents de trésorerie se répartit comme suit au 30 juin 2022 :

<i>en K€</i>	30/06/2022	31/12/2021
Alpha MOS France	684	2 451
Alpha MOS America	242	129
Alpha MOS Chine	69	99
BOYDSense US	27	28
BOYDSense France	31	8
Total	1 053	2 715

NOTE 17 – COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Au 30 juin 2022, 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^{er} janvier au 30 juin 2022.

NOTE 18 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions évoluent comme suit sur la période :

En K€	31/12/2021	Dotations de la période	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Ecart actuariel	30/06/2022
Provisions pour						
Risques et litiges	15	3	-			18
Indemnités de Départ en Retraite	125	17	-		42	100
Total	140	20	-		42	118

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 : 3,22 % au 30 juin 2022 (0,98% au 31 décembre 2021),
- Taux de progression des salaires : 1 % au 30 juin 2022, (1% au 31 décembre 2021),
- Table de mortalité : TH/TF 00-02 (identique au 31 décembre 2021),
- Age de départ : 67 ans pour les cadres et les non-cadres

La provision calculée au 30 juin 2022 selon ces hypothèses s'élève à 100 K€ (125 K€ au 31 décembre 2021) et impacte le résultat consolidé de la période pour (17) K€ ainsi que les écarts actuariels de 41 K€ compte tenu de l'évolution du taux d'actualisation.

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> Valeurs au 30 juin 2022	Montant total	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts bancaires et assimilés	2 238	2 238	0
Total des passifs financiers à long terme	2 238	2 238	0
Autres dettes	60	60	0
Dettes fournisseurs à plus d'un an	53	53	0
Dettes sociales à plus d'un an	260	260	0
Dettes fiscales à plus d'un an	63	63	0
Total des autres passifs non courants	436	436	0
Total	2 674	2 674	0

<i>En K€</i> Valeurs au 31 décembre 2021	Montant total	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts bancaires et assimilés <i>(Dont 828 K€ au titre du plan d'apurement)</i>	1 886	1 812	74
Total des passifs financiers à long terme	1 886	1 812	74
Autres dettes	70	70	
Dettes fournisseurs à plus d'un an	53	53	
Dettes sociales à plus d'un an	256	256	
Dettes fiscales à plus d'un an	58	58	
Total des autres passifs non courants	437	437	
Total	2 323	2 249	74

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.

Au 30 juin 2022, l'impact de la désactualisation est une charge de 49 K€.

NOTE 21 – PASSIFS COURANTS

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

<i>En K€</i>	30/06/2022	31/12/2021
Dettes financières (part à moins d'un an)	432	339
Fournisseurs et comptes rattachés	941	667
Avances reçues	-	24
Dettes sociales et fiscales	1 971	2 162
Autres dettes	2 362	2 202
Produits constatés d'avance	427	285
Total des autres dettes et comptes de régularisation	4 760	4 673
Total	6 133	5 679

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

NOTE 22 – PASSIFS EVENTUELS

Au 30 juin 2022, 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>	30/06/2022	30/06/2021
Alpha MOS France	1 251	1 268
Alpha MOS America	296	224
Alpha MOS Chine	218	214
BoydSense SAS	188	181
BoydSense US	164	181
Total	2 117	2 068

NOTE 24– AUTRES PRODUITS DES ACTIVITES COURANTES

<i>En K€</i>	30/06/2022	30/06/2021
Subventions d'Exploitation	-	-
Production immobilisée	466	145
Divers	-	2
Transferts de charges	5	1
Crédit d'Impôt	78	39
Total	549	187

NOTE 25 – AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS

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

<i>En K€</i>	30/06/2022	30/06/2021
Produits cession d'immos	0	0
Autres produits	11	4
Total des autres produits non courants	11	4
Charge sur cession d'immos	0	0
Autres charges	-1	-13
Dépréciation frais de développement	0	0
Total des autres charges non courantes	-1	-13
Total	10	-9

NOTE 26 - RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier est détaillé de la manière suivante :

En K€		30/06/2022		30/06/2021
Résultat de Change		147		10
Produits nets sur cession de VMP et juste valeur		-		-
Dotations \ Reprises sur provisions financières		-		3
Autres Produits financiers		6		8
Actualisation des emprunts et dettes à plus d'un an	-	49		48
Charge d'intérêt sur dette financière sur droit d'utilisation	-	42	-	38
Autres Charges financières	-	113	-	67
Total	-	51	-	36
<hr/>				
Produits financiers		217		32
Charges financières	-	274	-	68

(1) Les comptes consolidés au 30 juin 2021 ont été modifiés dans le cadre de la correction d'erreur mentionnée à la note 4-2

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 49 K€ ;
- L'effet des comptes d'intérêts des comptes-courants d'associés pour 113 K€ ;
- L'effet de l'application de la norme IFRS 16 qui a conduit à la constatation d'une charge financière de 42 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€	30/06/2022	30/06/2021
Résultat comptable avant impôts	-1 295	-957
Impôt théorique au taux en vigueur pour l'entreprise consolidante	324	254
Différences permanentes		
Crédits d'impôts	126	82
Incidence des pertes fiscales sur le résultat		
Déficits non activés	- 450	- 336
Autres		
Charge d'impôt effective	0	0

(1) Les comptes consolidés au 30 juin 2021 ont été modifiés dans le cadre de la correction d'erreur mentionnée à la note 4-2

NOTE 29 – EVOLUTION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET

K€	Ref.	Ouverture	Flux de trésorerie	Variation « Non Cash »	Clôture
Emprunt bancaire	Note 20 et 21	- 1 948	- 468		- 2 416
Avance BPI	Note 20	- 277	24		- 253
Dette de location	Note 10	- 1 067		6	- 1 061
Trésorerie ou équivalents de trésorerie	Note 16	2 715	- 1 662		1 053
TOTAL		- 577	- 2 106	6	- 2 677

NOTE 30 – ENGAGEMENTS FINANCIERS

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€
PGE		795 k€

NOTE 31 – INFORMATION RELATIVE AUX PARTIES LIEES

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

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

	30/06/2022	30/06/2021
Traitement DG avantages en nature compris (en euros)	138	150
Jetons de présence décaissés au premier semestre 2021		38
Jetons de présence décaissés au premier semestre 2022	21	
Total	159	188

Au premier semestre 2022, la rémunération des organes de direction ne concerne que la rémunération du Directeur Général.

Le Conseil d'administration du 9 avril 2020 a accordé 339 128 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 2022, la société a accordé 67 630 nouvelles options lors du conseil d'administration du 13 mai 2022.

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 2022

	Nombre d'options 30/06/2022	Cours moyen d'exercice 30/06/2022
Montant début de période	1 097 162	2,45
Options accordées le 13 mai 2022	67 630	2,45
Options mises à jours suite au CA du 28 avril 2022 (a)	108 845	
Options exercées	-	-
Options supprimées	-	-
Montant fin de période	1 273 637	2,45

(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 2022

La valorisation des options a été réalisée selon le modèle Black Scholes Merton. Les hypothèses suivantes ont été retenues pour les plans accordés au titre du semestre clos le 30 juin 2022 :

	30/06/2022
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% et 0,66%

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

	30/06/2022	31/12/2021
Paiement en actions – Produit de la période	0	0
Paiement en actions – Charge de la période	22	20

Si le taux de volatilité retenu avait été de 10% supérieur (50%) ou 10% inférieur (30%), la charge comptabilisée aurait varié de + 4 K€ ou de - 4 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 (49) K€.

Les engagements de retraite sont actualisés au taux de 3.22 % contre 0,98% au 31 décembre 2021.

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 2022, la trésorerie et les équivalents de trésorerie du Groupe s'élèvent à 1 053 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 2022, le montant des créances douteuses est de 40 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.