



GROUPE ALPHA MOS

Rapport financier semestriel 2018

Le présent rapport financier semestriel porte sur le semestre clos le 30 juin 2018 et est établi conformément aux dispositions des articles L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier et 222-4 et suivants du Règlement Général de l'AMF. Il a été diffusé conformément aux dispositions de l'article 221-3 du règlement général de l'AMF. Il est notamment disponible sur le site de notre société www.alpha-mos.com

SOMMAIRE

1	RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE	3
1.1	EVENEMENTS IMPORTANTS DU SEMESTRE	3
1.2	RÉSULTATS CONSOLIDÉS	4
1.3	EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30 JUIN 2018	4
1.4	PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES	4
1.5	FACTEURS DE RISQUES	4
2	COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES	5
3	DÉCLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2018	33
4	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2018	34

1 RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

1.1 EVENEMENTS IMPORTANTS DU SEMESTRE

Le 1^{er} semestre de l'exercice 2018, a été marqué par les événements suivants :

- Augmentation de capital

Une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires (« DPS ») s'est achevée le 23 avril 2018.

A l'issue de la période de souscription, 13.304.979 Actions Nouvelles ont été demandées, sur 12.557.052 Actions Nouvelles offertes :

- les demandes de souscription à titre irréductible présentées par les actionnaires et les cessionnaires des droits préférentiels de souscription ont porté au total sur 10.588.482 Actions Nouvelles, soit 84,32 % du nombre d'Actions Nouvelles offertes,
- les demandes de souscription à titre réductible présentées par les actionnaires et les cessionnaires des droits préférentiels de souscription ont porté au total sur 2.716.497 Actions Nouvelles,
- soit une demande représentant un taux de souscription de 105,96% du nombre d'Actions Nouvelles offertes.

La société a choisi d'exercer la clause d'extension à hauteur de 299 K€ portant le produit brut total de 5.022.820,80 € à 5.321.991,60 €.

Par conséquent, les demandes de souscription à titre réductible ont été servies en totalité

Le montant final brut de l'opération s'élève à 5.321.991,60 euros et se traduit par la création de 13.304.979 actions nouvelles émises le 2 mai 2018. Le règlement-livraison et l'admission aux négociations sur Euronext Paris (compartiment C) des actions nouvelles est intervenu le 2 mai 2018.

A l'issue de cette opération, le capital social d'Alpha MOS est composé de 46.790.453 actions dont 83,45% du capital social et 79,05% des droits de vote sont détenus par le concert existant entre le FPCI JOLT TARGETED OPPORTUNITIES, représenté par sa société de gestion Jolt Capital et la société AMBROSIA INVESTMENTS AM SàRL.

- Partenariat avec Coca-cola

Le Groupe a annoncé le 28 juin 2018 qu'il avait terminé avec succès la phase finale des tests de boissons Coca-Cola à Charlotte, en Caroline du Nord, grâce à l'utilisation de sa technologie Heracles QA.

- Projets de développement

Le Groupe a constaté au 30 juin 2018, une dépréciation de 104 K€ au titre de deux projets de développement qui ont été arrêtés au cours du semestre.

1.2 RÉSULTATS CONSOLIDÉS

Au 1er semestre 2018, Alpha MOS a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 1 594 K€ en baisse de (514) K€ par rapport à la même période de l'année précédente.

Ce ralentissement d'activité constaté sur le premier semestre s'explique en partie par l'attente suscitée chez nos clients par les annonces faites sur les lancements de nos nouveaux produits Heracles Néο et Heracles QA. Ceux-ci sont maintenant commercialisés depuis le mois d'avril 2018 et répondent aux besoins de nos clients grands comptes notamment en terme de contrôle qualité produit, comme l'illustre le succès récent avec Coca-Cola aux USA.

Alpha MOS a annoncé le 28 juin 2018 avoir terminé la phase finale des tests de boissons Coca-Cola à Charlotte, en Caroline du Nord, grâce à l'utilisation de sa technologie Heracles QA.

L'objectif des tests était de déterminer la capacité et la répétabilité de la solution d'assurance qualité Heracles QA pour détecter la présence de "mauvais goûts" utilisés par Coke Consolidated pour l'assurance qualité des boissons dans leurs installations de production. Le but du test est de démontrer que la solution d'assurance qualité Heracles QA satisfait et dépasse toutes les exigences du programme sensoriel de production de Coca-Cola et qu'elle est conforme à toutes les exigences de Coca-Cola en matière de qualité et de production du produit, en termes de performances et de facilité d'utilisation. Un communiqué de presse détaillant ce succès est disponible sur le site internet de la société.

Le résultat opérationnel s'établit à -2 146 K€ contre une perte de -841 K€ au 1er semestre 2017.

Après prise en compte du résultat financier, le résultat net part du groupe semestriel est de -1 994 K€, contre -1 319 K€ un an auparavant.

1.3 EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30 JUIN 2018

Aucun événement significatif n'est intervenu postérieurement au 30 juin 2018.

1.4 PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

Les informations relatives aux parties liées sont présentées en note 29 des annexes aux comptes consolidés.

1.5 FACTEURS DE RISQUE

Les informations relatives aux facteurs de risques sont présentées en note 31 des annexes aux comptes consolidés.

2 COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES

2.1 ETATS CONSOLIDES INTERMEDIAIRES DE LA SITUATION FINANCIERE

ACTIF	en K€	Notes	30/06/2018	31/12/2017
Actifs non courants				
Immobilisations incorporelles		7	2 094	1 851
Ecarts d'acquisition			-	-
Immobilisations corporelles		8	397	293
Immobilisations financières		9	177	178
Autres actifs non courants		10	-	114
TOTAL I			2 668	2 436
Actifs courants				
Stocks et en-cours		11	1 012	762
Clients et comptes rattachés		12	464	795
Autres actifs courants		14	1 213	1 088
Trésorerie et équivalents		15	5 368	2 561
TOTAL II			8 057	5 206
TOTAL DE L'ACTIF			10 725	7 642

PASSIF	en K€	Notes	30/06/2018	31/12/2017
Capitaux propres				
Capital		16	9 358	6 697
Primes liées au capital			8 112	5 615
Réserves			- 8 758	- 5 175
Ecart de conversion			71	204
Résultat de l'exercice			- 1 994	- 3 582
Total capitaux propres part du groupe			6 789	3 759
Intérêts minoritaires (1)			- 346	- 301
TOTAL I			6 443	3 458
Passifs non courants				
Provisions pour risques et charges		17	117	111
Passifs financiers à long terme		19	1 169	1 203
Autres passifs non courants		19	1 090	1 115
TOTAL II			2 376	2 429
Passifs courants				
Passifs financiers à court terme		20	108	108
Fournisseurs et comptes rattachés		20	902	695
Autres dettes et comptes de régularisation		20	896	952
TOTAL III			1 906	1 755
TOTAL DU PASSIF			10 725	7 642

(1) La variation des capitaux part du Groupe et la variation des intérêts minoritaires sont détaillées dans le tableau de variation des capitaux propres ci-après.

2.2 ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE INTERMEDIAIRE

AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE INTERMEDIAIRE

Compte de résultat Consolidé en K€	Notes	30/06/2018 (6 mois)	30/06/2017 (6 mois)
Produits des activités ordinaires		1 594	2 108
Autres produits des activités courantes	23	508	350
Variation stock de produits finis		79	219
Achats consommés		-	1 017
Charges de personnel	22	-	1 349
Charges externes		-	1 216
Impôts et taxes		-	26
Autres charges des activités courantes	23	-	67
Dotations aux amortissements		-	59
Dotations aux provisions nettes		-	10
Résultat opérationnel courant		- 2 038	- 1 047
Dépréciation de l'écart d'acquisition			
Autres charges	24	-	-
Autres produits	24	2	206
Résultat opérationnel		- 2 146	- 841
Charges financières	25	-	515
Produits financiers	25	148	1
Résultat financier		117	- 514
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôts		- 2 029	- 1 355
Impôt sur les bénéfices			
Résultat net de l'ensemble consolidé		- 2 029	- 1 355
Part revenant aux intérêts minoritaires		-	36
Résultat net part de Groupe		- 1 994	- 1 319
Résultat par action (brut) en EUR		-	0,039
Résultat par action (dilué) en EUR		-	0,039

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

En K€	Notes	30/06/2018 (6 mois)	30/06/2017 (6 mois)
Résultat net consolidé		-2 029	-1 355
Indemnités de départ à la retraite		3	13
Effet d'impôt			
Eléments non reclassables en résultat		3	13
Ecart de conversion		-148	379
Ecart de conversion relatif aux activités destinées à être cédées			
Effet d'impôt			
Eléments reclassables en résultat		-148	379
Résultat global consolidé		-2 174	-963

2.3 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES INTERMEDIAIRES

En K€	Capital	Réserves et	Ecarts	Ecarts	Part	Part	Total			
	Actions	résultats non	de	Actuariels	Groupe	Minoritaires				
	Ordinaires	distribués	Conversion							
Au 31 décembre 2016	6 697	701	-	352	-	66	6 981	-	430	6 551
Augmentation de capital							-			-
Prime d'émission	-	1					-	1		-
Variations de périmètre	-	193					-	193	184	-
Ecart de conversion				559				559	36	595
Ecarts actuariels sur Indemnités départ à la retraite					-	4		4		-
Total des charges et produits reconnus directement en capitaux propres	-	-	559	-	4	555	36	591		
Divers										-
Résultat net	-	3 583					-	3 583	90	-
Total du résultat global	-	3 583	559	-	4	3 028	-	54	-	3 082
Au 31 décembre 2017	6 697	-	3 076	207	-	70	3 758	-	300	3 458
Augmentation de capital	2 661							2 661		2 661
Prime d'émission		2 497						2 497		2 497
Variations de périmètre								-		-
Ecart de conversion			-	136				136	-	10
Ecarts actuariels sur Indemnités départ à la retraite						3		3		3
Total des charges et produits reconnus directement en capitaux propres	-	-	-	136	3	133	-	10	-	143
Divers										-
Résultat net	-	1 994					-	1 994	36	-
Total du résultat global	-	1 994	-	136	3	2 127	-	46	-	2 173
Au 30 juin 2018	9 358	-	2 573	71	-	67	6 789	-	346	6 443

La variation des intérêts minoritaires provient de la quote part de résultat déficitaire de la filiale Boyd Sense revenant aux minoritaires.

(1) La variation significative des écarts de conversion sur la période s'explique par la forte variation du cours du dollar américain et du Yuan.

2.4 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES INTERMEDIAIRES

En K€	Notes	30/06/2018	30/06/2017
Résultat net		-2 029	-1 355
Autres charges et produits sans impact sur la trésorerie:			
Plus ou moins-value de cession	7-8	0	-205
Amortissements et provisions	7-8	171	75
Impôts différés		0	0
Autres		31	36
Variation des actifs et passifs courants:			
Stocks	11	-250	53
Clients et comptes rattachés	12	331	289
Autres actifs courants	14	-125	42
Fournisseurs	20	207	-265
Autres passifs	19	-25	-257
Variation des autres actifs non courants	10	114	305
Variation des écarts de conversion			
Flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles		-1 575	-1 282
Acquisition d'immobilisations	7-8	-624	-266
Incidence des variations de périmètre	5	0	13
Cession d'immobilisations	7-8	0	0
Variation des immobilisations financières	9	1	-18
Flux net de trésorerie générés par les opérations d'investissement		-623	-271
Augmentation de capital	16	5 312	
Frais imputés sur la prime d'émission		-155	-1
Variation des emprunts	19	-34	-53
Variation des autres passifs non courants	19	-56	12
Flux net de trésorerie générés par les opérations de financement		5 067	-42
Incidence de la variation des taux de change		- 62	- 62
VARIATION DE TRESORERIE		2 807	-1 657
Trésorerie en début d'exercice	15	2 561	6 717
Trésorerie en fin d'exercice	15	5 368	5 060

2.5 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 2018

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 : Autres actifs non courants

Note 11 : Stocks et en-cours

Note 12 : Clients et comptes rattachés

Note 13 : Evolution des provisions sur actif circulant

Note 14 : Autres actifs courants

Note 15 : Trésorerie et équivalents

Note 16 : Composition du capital social

Note 17 : Provisions pour risques et charges

Note 18 : Indemnités de départ à la retraite

Note 19 : Passifs financiers à long terme et autres passifs non courants (hors provisions)

Note 20 : Passifs courants

Note 21 : Passifs éventuels

Note 22 : Charges de personnel

Note 23 : Autres produits des activités courantes

Note 24 : Autres produits et charges opérationnelles

Note 25 : Résultat Financier

Note 26 : Résultat par action

Note 27 : Impôts

Note 28 : Engagements financiers

Note 29 : Information relative aux parties liées

Note 30 : Rémunération des organes de direction – modalités de rupture des mandats sociaux

Note 31 : Facteurs de risques

PRESENTATION DU GROUPE

Les présents comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2018 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 est une société d'instrumentation qui conçoit, fabrique et commercialise, directement, via ses filiales et via des distributeurs:

- une gamme complète d'équipements innovants dédiés à la caractérisation olfactive, gustative et visuelle : nez, langues et yeux électroniques, ainsi que des instruments plus généraux de chromatographie,
- des systèmes de mesure en continu des nuisances olfactives en environnement,
- des services d'analyse sensorielle ou chimique en amont ou en accompagnement de la vente des produits
- des dispositifs spéciaux de préparation et extraction d'échantillons, en complément des produits, pour automatiser les analyses chimiques.

Créée en 1993, la société est cotée sur Euronext Paris Eurolist – Compartiment C (FR0000062804 ALM) depuis 1998.

NOTE 1 : FAITS MAJEURS DE LA PERIODE

Le 1^{er} semestre de l'exercice 2018, a été marqué par les événements suivants :

- **Augmentation de capital**

Une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires (« DPS ») s'est achevée le 23 avril 2018.

A l'issue de la période de souscription, 13.304.979 Actions Nouvelles ont été demandées, sur 12.557.052 Actions Nouvelles offertes :

- les demandes de souscription à titre irréductible présentées par les actionnaires et les cessionnaires des droits préférentiels de souscription ont porté au total sur 10.588.482 Actions Nouvelles, soit 84,32 % du nombre d'Actions Nouvelles offertes,

- les demandes de souscription à titre réductible présentées par les actionnaires et les cessionnaires des droits préférentiels de souscription ont porté au total sur 2.716.497 Actions Nouvelles,

- soit une demande représentant un taux de souscription de 105,96% du nombre d'Actions Nouvelles offertes.

La société a choisi d'exercer la clause d'extension à hauteur de 299 K€ portant le produit brut total de 5.022.820,80 € à 5.321.991,60 €.

Par conséquent, les demandes de souscription à titre réductible ont été servies en totalité

Le montant final brut de l'opération s'élève à 5.321.991,60 euros et se traduit par la création de 13.304.979 actions nouvelles émises le 2 mai 2018. Le règlement-livraison et l'admission aux négociations sur Euronext Paris (compartiment C) des actions nouvelles est intervenu le 2 mai 2018.

A l'issue de cette opération, le capital social d'Alpha Mos est composé de 46.790.453 actions dont 83,45% du capital social et 79,05% des droits de vote sont détenus par le concert existant entre le FPCI JOLT TARGETED OPPORTUNITIES, représenté par sa société de gestion Jolt Capital et la société AMBROSIA INVESTMENTS AM SàRL.

- **Partenariat avec Coca-cola**

Le Groupe a annoncé le 28 juin 2018 qu'il avait terminé avec succès la phase finale des tests de boissons Coca-Cola à Charlotte, en Caroline du Nord, grâce à l'utilisation de sa technologie Heracles QA.

- **Projets de développement**

Le Groupe a constaté au 30 juin 2018, une dépréciation de 104 K€ au titre de deux projets de développement qui ont été arrêtés au cours du semestre.

NOTE 2 : EVENEMENTS POSTERIEURS AU 30 JUIN 2018

Aucun événement significatif n'est intervenu postérieurement au 30 juin 2018.

NOTE 3 : CONTINUITE D'EXPLOITATION

Les comptes ont été arrêtés en appliquant le principe de continuité de l'exploitation, principe soutenu par les projections de résultat et de trésorerie du Groupe sur un horizon de 12 mois.

NOTE 4 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes consolidés IFRS présentés concernent le premier semestre de l'exercice 2018 pour Alpha MOS S.A. (France), société consolidante, et ses filiales.

1. Référentiel comptable

Application des normes et interprétations en vigueur au 30 juin 2018

Les comptes semestriels consolidés sont établis et présentés de manière résumée conformément à la norme IAS 34 telle qu'adoptée par l'Union Européenne, relative à l'information financière intermédiaire, et disponible sur le site http://ec.europa.eu/internal_market/ias_fr.html-adoptedcommission.

S'agissant des comptes résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS, n'intègrent pas toutes les informations et notes annexes requises pour l'établissement des états financiers annuels et à ce titre doivent être lus en liaison avec les états financiers consolidés du Groupe publiés au titre de l'exercice 2017 et qui ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS publié par l'IASB tel qu'adopté par l'Union européenne et applicable à cette date.

Le référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union européenne comprend les normes IFRS (International Financial Reporting Standards), les normes IAS (International Accounting Standards) ainsi que leurs interprétations (SIC et IFRIC).

Les principes comptables appliqués pour les comptes consolidés au 30 juin 2018 sont identiques à ceux utilisés dans les comptes consolidés au 31 décembre 2017 à l'exception des nouvelles normes, amendements de normes et interprétations de normes en vigueur au sein de l'Union Européenne au 30 juin 2018 et d'application obligatoire à cette date et décrites ci-dessous.

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.

Nouvelles normes, mises à jour et interprétations

Au 30 juin 2018, le groupe a appliqué les normes, interprétations, principes et méthodes comptables existant dans les comptes consolidés de l'exercice 2017 à l'exception des évolutions obligatoires édictées par les normes IFRS mentionnées ci-après, applicables au 1^{er} janvier 2018.

Principales normes IFRS, amendements et interprétations en vigueur au sein de l'Union Européenne, d'application obligatoire ou applicable par anticipation au 1^{er} janvier 2018 :

IFRS 9 : Instruments financiers

Le 24 juillet 2014, l'IASB a publié une nouvelle norme sur les instruments financiers qui remplace la plupart des dispositions existantes en IFRS, notamment IAS 39. La nouvelle norme, adoptée par l'Union européenne le 22 novembre 2016, est applicable de manière obligatoire au 1er janvier 2018. Le Groupe n'a pas appliqué cette norme par anticipation. Les dispositions de la norme sur le classement, l'évaluation et la dépréciation des instruments financiers sont appliquées par le Groupe de manière rétrospective sans ajustement des comparatifs. Quant aux dispositions spécifiques à la comptabilité de couverture, le Groupe les applique avec une approche prospective conformément aux dispositions édictées par IFRS 9. L'impact de l'application de cette norme au 1er janvier 2018 est sans effet pour la société.

La revue du portefeuille clients, des historiques de dépréciation et de passage en perte sur créances irrécouvrables n'a pas mis en évidence d'impact significatif.

IFRS 15 : Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients

Le 28 mai 2014, l'IASB a publié une nouvelle norme sur la comptabilisation du revenu qui remplace la plupart des dispositions existantes en IFRS, notamment IAS 11 et IAS 18. La nouvelle norme, adoptée par l'Union européenne le 29 octobre 2016, est applicable au 1er janvier 2018.

Au 30 juin 2018, le Groupe a mené une analyse de des impacts de cette nouvelle norme sur son chiffre d'affaires en fonction de la typologie de ses ventes.

Cette typologie ainsi que la méthode de comptabilisation des différentes natures de chiffre d'affaires est présentée dans le tableau suivant :

Produits	Type de ventes	Type de comptabilisation
Vente d'analyseurs	Livraison en une seule fois	Selon Incoterm contractuel
Ventes d'instruments de laboratoire	Livraison en une seule fois	Selon Incoterm contractuel
Ventes de logiciels	Livraison en une seule fois	Selon Incoterm contractuel
Ventes de consommables	Livraison en une seule fois	Selon Incoterm contractuel
Analyses	Prestations de services	Au fur et à mesure de la réalisation effective des prestations
Maintenance	Contrats de maintenance	Au fur et à mesure de la période couverte par le contrat
Autres prestations	Prestations de services	Au fur et à mesure de la réalisation effective des prestations

L'application de la norme IFRS 15 n'a ainsi pas d'impact sur les comptes du groupe Alpha MOS.

Les amendements à IFRS 4, à IFRS 2 et IAS 40 n'ont pas d'impact sur les comptes semestriels du Groupe.

L'application d'IFRIC 22 « Transactions en monnaie étrangère et avances versées ou reçues non remboursables » n'a pas d'impact sur les comptes semestriels du Groupe.

Norme IFRS en vigueur au sein de l'Union européenne, d'application obligatoire au 1er janvier 2019

IFRS 16 : Contrats de location

Le 13 janvier 2016, l'IASB a publié la norme IFRS 16 "contrats de location". IFRS 16 remplacera IAS 17 ainsi que les interprétations IFRIC et SIC associées et viendra supprimer, pour les preneurs, la distinction qui était précédemment faite entre "contrats de location simple" et "contrat de location financement".

Les preneurs devront comptabiliser tous les contrats de location d'une durée de plus d'un an de manière analogue aux modalités actuellement prévues pour les contrats de location financement par IAS 17 et comptabiliser ainsi un actif et un passif au titre des droits et obligations créées par un contrat de location. La nouvelle norme, adoptée par l'Union européenne le 31 octobre 2017, est applicable au 1er janvier 2019.

Le Groupe n'a pas appliqué cette norme par anticipation.

L'impact d'IFRS 16 est en cours d'évaluation. Compte tenu des changements normatifs attendus et des incertitudes portant notamment sur la durée des contrats à retenir, les éléments détaillés dans les annexes au 31 décembre 2017 au titre des locations ne représentent pas une indication de ce que pourrait être l'impact de l'application d'IFRS 16 sur les comptes du Groupe.

Interprétation essentielle publiée par l'IASB, non adoptée par l'Union européenne :

IFRIC 23 : Incertitude relative aux traitements fiscaux

Le 7 juin 2017, l'IFRS IC a publié l'interprétation IFRIC 23, d'application obligatoire au 1^{er} janvier 2019 et non adoptée par l'Union européenne. Cette interprétation contient des dispositions relatives aux modalités comptables de reconnaissance des conséquences fiscales liées au caractère incertain de l'impôt.

Le Groupe n'a pas choisi d'appliquer cette interprétation par anticipation.

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	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Dollar américain (1\$ = ...€)			
Cours de clôture	0,85778	0,83380	0,876271
Cours moyen	0,82591	0,88730	0,923342
RMB chinois (1 RMB = ...€)			
Cours de clôture	0,12958	0,12813	0,129224
Cours moyen	0,12970	0,13120	0,134321

3. 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 crédit d'impôt recherche (Note 14).

Au 30 juin 2018, 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

Raison sociale	Forme	Siren	Capital social (en monnaie locale)	siège	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode
Alpha MOS	SA	389 274 846	9 358 090	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)		93 328	Californie	85,71%	85,71%	IG

Le périmètre de consolidation est identique par rapport au 31 décembre 2017.

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 Alpha MOS America Inc	Social Alpha MOS Chine	Social Alpha MOS France	Social BoydSense	Elimination	Total
En K€						
Au 30 juin 2018 (6 mois)						
Chiffre d'affaires (externe et intra Groupe) (1)	582	289	1 444	90	- 810	1 595
Valeur comptable des actifs (2)	655	1 036	12 683	39	- 3 688	10 725
Résultat opérationnel	- 176	27	- 1 942	- 251	196	- 2 146
Investissements corporels et incorporels (2)	-	91	532	-		623
Au 30 juin 2017 (6 mois)						
Chiffre d'affaires (externe et intra Groupe) (1)	496	35	1 806	31	- 260	2 108
Valeur comptable des actifs (2)	570	344	10 463	222	- 1 836	9 763
Résultat opérationnel	- 91	- 230	- 315	- 249	44	- 841
Investissements corporels et incorporels (2)	-	15	300			315

(1) Selon la situation géographique

(2) Selon l'implantation géographique des actifs

NOTE 7 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

30 juin 2018					
En K€	31/12/2017	Augmentations de la période	Diminutions de la période	Reclassements	30/06/2018
Valeurs brutes					
Frais R&D	1 948	365			2 313
Brevets	279		10		269
Brevets en cours de validation	88	23			111
Logiciels	254	4			258
Logiciels en cours	18			- 18	-
Total	2 587	392	10		2 951

Amortissements et Dépréciations	31/12/2017	Augmentations de la période	Diminutions de la période	Reclassements	30/06/2018
Amortissement & Déprec des frais de R&D	385	104			489
Amortissement & Déprec des brevets	206	10	10		206
Amortissement & Déprec logiciels	145	18			163
Total	736				858
Valeur nette	1 851				2 093

31 décembre 2017					
En K€	31/12/2016	Augmentations de la période	Diminutions de la période	Reclassements	31/12/2017
Valeurs brutes					
Frais de développement	1 422	526			1 948
Brevets	313	25	82	23	279
Brevets en cours de validation	68	46	26		88
Logiciels	252	25		- 23	254
Logiciels en cours	14	4			18
Total	2 069	626	108	-	2 587

Amortissements et Dépréciations	31/12/2016	Augmentations de la période	Diminutions de la période	Reclassements	31/12/2017
Amortissement & Déprec des frais de R&D	385		-	- 3	385
Amortissement & Déprec des brevets	259	13	82	16	206
Amortissement & Déprec logiciels	121	37	-	- 13	145
Total	765	50	82	-	736
Valeur nette	1 305				1 851

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

Historiquement, le groupe Alpha MOS opère sur un secteur opérationnel unique, à savoir "l'instrumentation". Il n'y a pas de niveau inférieur permettant de rattacher des flux de trésorerie indépendants de l'activité. Par conséquent les tests de dépréciation se font à ce niveau.

Au 30 juin 2018, le Groupe a constaté une dépréciation d'un montant de 104 K€ suite à l'arrêt de deux projets.

NOTE 8 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

30 juin 2018	31/12/2017	Augmentations de la période	Cessions de la période	Variation change	Reclassements	30/06/2018
Valeurs brutes En K€						
Installations générales	102	5			-	107
Installations Techniques, Matériel et Outillage	1 140	113			39	1 214
Autres immobilisations	63	21			151	235
Total	1 305	139	-	-	112	1 556

Amortissements et Dépréciations En K€	31/12/2017	Augmentations de la période	Cessions de la période	Variation change	Reclassements	30/06/2018
Amort. & Dépréc. Installations générales	10	5				15
Amort. & Dépréc. Install. Tech, Matériel et Outillage	964	25			38	951
Amort. & Dépréc. Autres immobilisations	39	7			147	193
Total	1 013	37	-	-	109	1 159
Valeurs nettes	292					397

31 décembre 2017	31/12/2016	Augmentations de la période	Cessions de la période	Variation change	Reclassements	31/12/2017
Valeurs brutes En K€						
Installations générales	84	86	198		130	102
Installations Techniques, Matériel et Outillage	1 006	68	-	19	85	1 140
Autres immobilisations	188	16	-	3	138	63
Total	1 278	170	198	-	22	1 305

Amortissements et Dépréciations En K€	31/12/2016	Augmentations de la période	Cessions de la période	Variation change	Reclassements	31/12/2017
Amort. & Dépréc. Installations générales	84	31	198		93	10
Amort. & Dépréc. Install. Tech, Matériel et Outillage	852	46	-	18	84	964
Amort. & Dépréc. Autres immobilisations	124	19	-	1	103	39
Total	1 060	96	198	-	19	1 013
Valeurs nettes	217					292

Les principales acquisitions de la période concernent du matériel de laboratoire et du matériel informatique.

NOTE 9 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

En K€	31/12/2017	Augmentations de la période	Diminutions de la période	30/06/2018
Valeurs brutes				
Prêts	55			55
Dépôts et cautionnements	79		- 2	77
Valeurs mobilières de placement (a)	45			45
Total	179	-	- 2	177

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

NOTE 10 - AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Au 31 décembre 2017, le Groupe avait une créance de 110 K€ à échéance le 31 janvier 2019, en lien avec le crédit-vendeur accordé sur la cession des titres de la filiale japonaise.

Au 30 juin 2018, cette créance a été comptabilisée en actifs courants.

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

NOTE 11 - STOCKS ET EN-COURS

Les stocks à la clôture se détaillent comme suit:

En K€	30/06/2018	31/12/2017
Valeurs brutes		
Matières premières	1 056	888
Produits finis	372	264
Total	1 428	1 152
Provisions		
Matières premières	322	289
Produits finis	94	101
Total	416	390
Valeur nette	1 012	762

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 12 – CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

En K€	Montant	Moins	Moins de	Plus de
Valeurs Brutes	Total	d'un an	5 ans	5 ans
Clients douteux	43		43	
Clients et comptes rattachés	464	464		
Total	507	464	43	-
Provisions pour dépréciation	43		43	
Valeur Nette	464	464	-	-
<i>Rappel 31/12/2017 - Valeur nette</i>	<i>795</i>	<i>795</i>	<i>-</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 13 – EVOLUTION DES PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT

Provisions pour dépréciation	31/12/2017	Dotations de	Reprises	Reprises	30/06/2018
En K€		la période	utilisées	non utilisés	
sur Créances douteuses	34	9	-	-	43
sur Stocks et En-Cours	390	28	-	-	418
Total	424	37	-	-	461

NOTE 14 – AUTRES ACTIFS COURANTS

En K€	30/06/2018	31/12/2017
Créances fiscales (TVA)	287	298
Acomptes fournisseurs	69	46
Créances sociales	26	19
Créditeurs divers	129	223
Crédits d'impôts	560	405
Charges constatées d'avance	142	97
Total	1 213	1 088

Le poste Crédits d'impôts concerne principalement la société Alpha MOS France incluant les montants relatifs à l'année 2017 et au 1er semestre 2018 du crédit impôt recherche – crédit impôt innovation (540 K€) et du CICE (20 K€). Le poste Créditeurs divers concerne notamment les 110 K€ à recevoir fin en janvier 2019 en lien avec la cession de la filiale japonaise.

NOTE 15 – TRESORERIE ET EQUIVALENTS

La trésorerie et équivalents de trésorerie se répartit comme suit au 30 juin 2018 :

<i>en K€</i>	30/06/2018	31/12/2017
Apha MOS France	5 057	2 287
Alpha MOS America	242	149
Alpha MOS Chine	40	86
Boyd Sense	29	39
Total	5 368	2 561

L'augmentation de la trésorerie du Groupe sur la période provient principalement de l'augmentation de capital réalisée au cours du semestre.

NOTE 16 – COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Au 30 juin 2018, le capital social était composé de 46 790 453 titres d'une valeur nominale de 0,2 €.

Catégories de titres	Valeur nominale	Nombre de titres			
		Au début de période	Créés pendant la période	Remboursés pendant la période	En fin de période
Actions ordinaires	0,20 €	33 485 474	13 304 979	-	46 790 453

Au 30 juin 2018, il reste 32.198 titres autodétenus comme au 31 décembre 2017.

NOTE 17 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions évoluent comme suit sur la période:

En K€ Provisions pour	31/12/2017	Dotations de la période	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	30/06/2018
Litiges	-	2			2
Indemnités de Départ en Retraite	111	4			115
Total	111	6	0	0	117

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 18 – INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE

Les engagements de retraite reposent sur les hypothèses actuarielles suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,45 % au 30 juin 2018 (1,30% au 31 décembre 2017),
- Taux de progression des salaires : 1 % au 30 juin 2018, (identique au 31 décembre 2017),
- Table de mortalité : TH/TF 00-02 (identique au 31 décembre 2017),
- Age de départ : 67 ans pour les cadres et les non-cadres

La provision calculée au 30 juin 2018 selon ces hypothèses s'élève à 115 K€ et impacte le résultat consolidé de la période pour +4 K€, et les autres éléments du résultat global consolidé intermédiaire pour +3 K€.

NOTE 19 – PASSIFS FINANCIERS A LONG TERME ET AUTRES PASSIFS NON COURANTS (HORS PROVISIONS)

En K€ Valeurs au 30 juin 2018	Montant total	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts bancaires et assimilés <i>(Dont 797 K€ au titre du plan d'apurement)</i>	1 169	855	314
Total des passifs financiers à long terme	1 169	855	314
Autres dettes	124	89	35
Dettes fournisseurs à plus d'un an	465	151	313
Dettes sociales à plus d'un an	362	351	11
Dettes fiscales à plus d'un an	139	75	64
Total des autres passifs non courants	1 090	666	423
Total	2 259	1 521	737

En K€ Valeurs au 31 décembre 2017	Montant total	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts bancaires et assimilés <i>(Dont 831 K€ au titre du plan d'apurement)</i>	1 204	798	404
Total des passifs financiers à long terme	1 204	798	404
Autres dettes	127	84	43
Dettes fournisseurs à plus d'un an	467	145	321
Dettes sociales à plus d'un an	376	328	49
Dettes fiscales à plus d'un an	144	70	74
Total des autres passifs non courants	1 114	627	487
Total	2 318	1 425	891

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.

Le montant des remboursements dans le cadre du plan au cours de la période s'élève à 111 K€. L'impact de la désactualisation enregistrée dans le résultat financier s'élève à -32 K€.

NOTE 20 – PASSIFS COURANTS

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

<i>En K€</i>	30/06/2018	31/12/2017
Dettes financières (part à moins d'un an)	108	108
Fournisseurs et comptes rattachés	902	696
Avances reçues	24	89
Dettes sociales et fiscales	578	547
Autres dettes	125	49
Produits constatés d'avance	169	266
Total des autres dettes et comptes de régularisation	896	951
Total	1 906	1 755

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

Les passifs financiers à moins d'un an se répartissent de la manière suivante :

Dettes bancaires (plan d'apurement)	54 K€
Avances remboursables (plan d'apurement)	52 K€
Autres prêts (plan d'apurement)	<u>2 K€</u>
Total	108 K€

NOTE 21 – PASSIFS EVENTUELS

Au 30 juin 2018, la société n'estime pas devoir constituer de provisions au titre de passifs eventuels.

NOTE 22 – CHARGES DE PERSONNEL

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

<i>en K€</i>	30/06/2018	30/06/2017
Alpha MOS France	1 377	983
Alpha MOS America	85	126
Alpha MOS Chine	142	89
BoydSense	136	151
Total	1 740	1 349

Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE)

Les charges de personnel tiennent compte d'un crédit d'impôt de 20 K€ venant réduire les charges sociales.

NOTE 23– AUTRES PRODUITS DES ACTIVITES COURANTES

<i>En K€</i>	30/06/2018	30/06/2017
Subventions d'Exploitation	-	4
Production immobilisée	419	215
Divers	2	49
Transferts de charges	-	-
Crédit d'Impôt	87	82
Total	508	350

NOTE 24 – AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS

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

<i>En K€</i>	30/06/2018	30/06/2017
Produits \ Charges sur cessions d'immo.	0	206
Autres produits	2	0
Total des autres produits non courants	2	206
Autres charges	-6	0
Dépréciation frais de développement	-104	0
Total des autres charges non courantes	-110	0
Total	-108	206

NOTE 25 - RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier intègre :

<i>En K€</i>		30/06/2018		30/06/2017
Résultat de Change		146	-	479
Produits nets sur cession de VMP et juste valeur		-		-
Dotations \ Reprises sur provisions financières		-		-
Autres Produits financiers		3		1
Actualisation des emprunts et dettes à plus d'un an	-	31	-	36
Autres Charges financières				
Total		118	-	514
<hr/>				
Produits financiers		149		1
Charges financières	-	31	-	515
<hr/>				

Le résultat financier est composé des éléments suivants:

- L'effet de la désactualisation des dettes à plus d'un an (cf note 19) qui génère sur la période une charge financière de 31 K€ ;
- L'effet de la variation des cours des devises américaines et chinoises sur le semestre qui génèrent un gain de change de 146 K€.

NOTE 26 – 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 (46 790 453) 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 27 – 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€	30/06/2018	30/06/2017
Résultat comptable avant impôts	-1 849	-1 355
Impôt théorique au taux en vigueur pour l'entreprise consolidante	518	379
Différences permanentes		
Crédits d'impôts	56	29
Incidence des pertes fiscales sur le résultat		
Déficits non activés	- 574	-408
Autres		
Charge d'impôt effective	0	0

A titre d'information, le montant théorique des Impôts Différés Actifs au 30 juin 2018 s'élève à 7 616 K€ (base de 24 340 K€ dont 17 673 K€ concernant la France).

NOTE 28 – ENGAGEMENTS FINANCIERS

Locations

La société a conclu un certain nombre de contrats de location simple relatifs à des véhicules, des équipements informatiques et bureautique et des logiciels.

Au 30 juin 2018, la société n'avait aucun engagement à terme ou sur instrument dérivé.

Engagements financiers

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 29 – INFORMATION RELATIVE AUX PARTIES LIEES

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

NOTE 30 – REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION – MODALITES DE RUPTURE DES MANDATS SOCIAUX

	30/06/2018	30/06/2017
Traitement DG avantages en nature compris (en euros)	100	48
Jetons de présence décaissés au premier semestre 2017	-	5
Jetons de présence décaissés au premier semestre 2018		
Total	100	53

Au premier semestre 2018, la rémunération des organes de direction ne concerne que la rémunération du Directeur Général.

Le 26 juin 2017, le conseil d'administration a nommé Monsieur Hervé MARTIN en qualité de directeur général de la société pour une durée de 4 ans, à ce titre il perçoit une rémunération fixe annuelle d'un montant brut de 200 000 euros et une potentielle rémunération variable en fonction de certains critères.

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

NOTE 31 – FACTEURS DE RISQUES

Gestion des 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.

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.

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 -32 K€.

Les engagements de retraite sont actualisés au 30 juin 2018 au taux de 1,45 % contre 1,30% au 31 décembre 2017.

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.

Le tableau ci-dessous présente la ventilation par échéance des passifs courants et non courants au 30 juin 2018.

	Moins d'un an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
30/06/2018	1 906	1 521	855	4 282
31/12/2017	1 756	1 425	1 002	4 183

Le risque de liquidité est réduit de façon significative puisque la société a bénéficié d'augmentations de capital au cours des années 2014 et 2018.

Au 30 juin 2018, la trésorerie et les équivalents de trésorerie du Groupe s'élevaient à un montant de 5 368 K€ à comparer à 2 561 K€ au 31 décembre 2017.

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.

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 dans la Note 12 des notes relatives aux états financiers consolidés intermédiaires. Le Groupe ne présente pas de concentrations importantes de risque de crédit.

Au 31 décembre 2018 le montant des créances douteuses est de 43 K€, dépréciées à 100%, à comparer à 34 K€ au 31 décembre 2017.

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.

3 DÉCLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2018

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes semestriels, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Toulouse, le 11 septembre 2018

Laurent SAMAMA
Président du conseil d'administration

4 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2018

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société Alpha Mos, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés 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.

I- Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. 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, 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 semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34 –norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

II- Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Les commissaires aux comptes

Pérois et Balma, le 18 septembre 2018

SEL D.D.A.

Marc PEDUSSAUD

Deloitte & Associés

Etienne ALIBERT