



Groupe Alpha MOS

Rapport financier semestriel 2021

Le présent rapport financier semestriel porte sur le semestre clos le 30 juin 2021 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.alphamos.com

SOMMAIRE

1	RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE	
1.1	EVENEMENTS IMPORTANTS DU SEMESTRE	3
1.2	RESULTATS CONSOLIDES	4
1.3	EVENEMENTS POSTERIEURS AU 30 JUIN 2021	7
1.4	PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES	8
1.5	FACTEUR DE RISQUES	8
2	COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES	9
3	DECLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2021	36
4	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2021	37

1 RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

1.1 EVENEMENTS IMPORTANTS DU SEMESTRE

Le 1^{er} semestre de l'exercice 2021, a été marqué par les événements suivants :

Comptes courants d'actionnaires

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

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

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

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

Renégociation du plan de continuation de septembre 2014

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

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

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

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

Echéances 2021 : 79 K€

Echéances 2022 : 196 K€

Echéances 2023 : 275 K€

Echéances 2024 : 301 K€

Echéances 2025 : 354 K€

Echéances 2026 : 105 K€

Etude clinique avec le CHU de Toulouse

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

Le Centre Hospitalier Universitaire (CHU) de Toulouse et BOYDSense ont conclu un accord pour réaliser une étude clinique pour améliorer et valider sur une cohorte de 100 personnes atteintes de

diabète de type 2, la précision du dispositif non invasif de surveillance du glucose développé par BOYDSense.

Il s'agit de la deuxième étude clinique commandée par BOYDSense. La première, réalisée à l'University Hospital Coventry & Warwickshire sur une cohorte de 112 personnes a démontré que la technologie brevetée d'analyseur d'haleine de BOYDSense a le potentiel de répondre aux directives réglementaires en matière de précision. L'objectif de la deuxième étude est de tester et de valider les performances des algorithmes développés sur la base des résultats de la première étude. En ce qui concerne les prochaines étapes, BOYDSense s'attend à recevoir prochainement l'approbation du Comité de Protection des Personnes et de commencer l'étude au troisième trimestre de 2021.

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

Crise Covid-2019

Le groupe Alpha MOS a fait en sorte de continuer à assurer la meilleure protection possible pour ses collaborateurs. Le télétravail a donc été maintenu sur le début de l'année 2021 lorsque cela était possible. Par ailleurs il convient de noter que tous les produits et charges liés au Covid-19 ont bien été constatés directement dans le résultat opérationnel courant.

1.2 RÉSULTATS CONSOLIDÉS

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 »).

Alpha MOS s'appuie également 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 »).

Le compte de résultat consolidé synthétique est le suivant :

COMPTE DE RESULTAT SYNTHETIQUE en K€	CONSOLIDE		
	30/06/2021	30/06/2020	Variation
Produits des activités ordinaires	2 943	1 402	1 541
EBITDA (*)	(696)	(1 788)	1 092
Résultat opérationnel courant	(898)	(2 213)	1 315
Résultat net de l'ensemble consolidé	(948)	(2 158)	1 210

() Pour mémoire, l'EBITDA ("Earning Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization") est calculé comme étant égal au chiffre d'affaires hors taxes diminué des achats et des charges externes, des frais de personnels, des impôts et taxes et des autres produits et charges courantes d'exploitation.*

Au 1er semestre 2021, le chiffre d'affaires consolidé s'établit à 2 943 K€ en hausse de 1 541 K€ par rapport à la même période de l'année précédente soit une croissance de 110%.

La société a continué à financer sur la période les développements liés à l'activité MedTech et continue en parallèle la recherche de financement sur cette activité.

L'EBITDA consolidé est en amélioration de 1 092 K€ par rapport à la même période 2020 et ressort à (696) K€ à fin juin.

Le résultat opérationnel à fin juin s'établit à (898) K€ contre (2 213) K€ au 1er semestre 2020, enfin après prise en compte du résultat financier, le résultat net part du groupe semestriel est de (948) K€, contre (2 158) K€ un an auparavant.

Analyse par activité

Activité FoodTech

Les ventes d'instruments et de services associés ont plus que doublé au premier semestre par rapport à la même période de l'année précédente, avec une croissance particulièrement rapide en Amérique du Nord et en Europe, et des prises de commandes record en Chine.

Le travail d'élargissement du portefeuille de services et une activité marketing soutenue dans toutes les régions du monde ont continué à générer une forte traction commerciale. Les tendances profondes du marché de l'agro-alimentaire (exigences de qualité des consommateurs, besoin de lancer des nouveaux produits plus fréquemment) vont dans les sens d'une plus grande utilisation d'instruments et d'outils d'intelligence artificielle pour compléter / augmenter l'humain, en particulier dans les tests sensoriels.

La société a lancé le nouvel Iris Smart Vision, un œil électronique spécialement conçu pour le contrôle qualité de la toréfaction des noisettes, noix, grains de cafés et autres fruits torréfiés. A cette occasion, l'équipe de R&D a également créé un software spécifique pour ces applications qui vont des pâtes à tartiner chocolatées au café encapsulé.

Ces bons résultats commerciaux se traduisent comme suit dans les résultats financiers au 30 juin :

COMPTE DE RESULTAT en K€	FOODTECH		
	30/06/2021	30/06/2020	Variation
Produits des activités ordinaires	2 943	1 402	1 541
Variation stock de produits finis	(47)	(71)	24
Achats consommés	(845)	(535)	(310)
Autres produits des activités courantes	148	82	66
Charges de personnel	(1 707)	(1 397)	(310)
Charges externes	(671)	(571)	(100)
Impôts et taxes	(24)	(29)	5
Autres charges des activités courantes	(70)	(49)	(21)
EBITDA	(273)	(1 168)	895

La forte croissance du chiffre d'affaires sur le premier semestre 2021 permet à la société d'améliorer fortement l'EBITDA de l'activité FoodTech qui s'approche de l'équilibre. Les charges de personnel apparaissent en hausse par rapport à la même période de 2020 essentiellement en raison du fait que la société a bénéficié des aides octroyées pour le chômage partiel en 2020. Les charges externes sont en légère croissance, notamment parce que l'activité commerciale a repris un cours plus normal en 2021 ce qui a généré plus de déplacements et d'actions marketing.

Activité MedTech

A travers sa filiale BOYDSense, la société a poursuivi le développement de son analyseur d'haleine miniaturisé conçu pour surveiller de façon non invasive les paramètres vitaux. La troisième version de la plateforme d'étude a été livrée. Cette version comprend une application qui permet de lire les résultats d'analyse sur un téléphone portable. Par ailleurs, le logiciel de cette troisième version a été amélioré en vue d'obtenir des meilleurs résultats de calcul. La première application de cet analyseur d'haleine miniaturisé est la surveillance de la concentration de glucose chez les personnes pré-diabétiques et les personnes diabétiques de type 2.

COMPTE DE RESULTAT en K€	MEDTECH		
	30/06/2021	30/06/2020	Variation
Produits des activités ordinaires			
Variation stock de produits finis			
Achats consommés	(8)		(8)
Autres produits des activités courantes	39	38	1
Charges de personnel	(361)	(450)	89
Charges externes	(92)	(208)	117
Impôts et taxes	(1)		(1)
Autres charges des activités courantes			
EBITDA	(423)	(620)	197

Il n'y a pas de chiffre d'affaires généré par l'activité MedTec qui en est encore au stade de développement. Les charges de cette activité restent importantes mais contenues et sont en baisse de près de 200 K€ par rapport à la même période de l'année précédente.

Frais de Recherche et Développement

Le groupe Alpha MOS a poursuivi, comme les années précédentes, ses efforts importants en matière de recherche et développement, que ce soit sur son activité MedTech, mais également sur son activité FoodTech sur laquelle près de 400 K€ ont été engagés sur les six premiers mois de l'année.

Ces dépenses de R&D représentent un total de 899 K€ sur la période, toute activité confondue, et contribuent pour (716) K€ à la perte nette de (948) K€ constatée à fin juin 2021 :

<u>Groupe Alpha MOS - Dépenses de R&D - '000€</u>	<u>2021 06</u>	<u>2020 06</u>
FoodTec	(391)	(332)
MedTec	(507)	(659)
Total dépenses	(899)	(991)
<i>dont charges de personnel</i>	<i>(688)</i>	<i>(711)</i>
<i>dont charges externes directes</i>	<i>(211)</i>	<i>(280)</i>
Dépenses immobilisées	145	64
CIR (*)	38	57
Total impact P&L	(716)	(870)
(*) Total CIR	81	76
<i>dont CIR P&L</i>	<i>38</i>	<i>57</i>
<i>dont CIR en moins des immobilisations</i>	<i>43</i>	<i>19</i>

1.3 EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30 JUIN 2021

Les principaux événements post clôture sont les suivants :

PGE Société Générale

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

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

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

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

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

1.4 PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

Les informations relatives aux parties liées sont présentées en note 31 des annexes aux comptes consolidés.

1.5 FACTEURS DE RISQUE

Les informations relatives aux facteurs de risques sont présentées en note 34 des annexes aux comptes consolidés.

2 COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES

Les présents comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2021 sont établis par Alpha MOS, société anonyme de droit français dont le siège est à Toulouse (31500) Immeuble Le Colombus, 4 rue Brindejonc des Moulinais.

La société est cotée sur Euronext Paris (ISIN: FR0013421286-ALM) depuis 1998.

2.1 ETATS CONSOLIDES INTERMEDIAIRES DE LA SITUATION FINANCIERE

ACTIF	en K€	Notes	30/06/2021	31/12/2020
Actifs non courants				
Immobilisations incorporelles		7	1 185	1 103
Ecart d'acquisition				-
Immobilisations corporelles		8	343	356
Immobilisations financières		9	174	176
Droit d'utilisation relatif aux contrats de locations		10	810	877
Autres actifs non courants		11	10	20
TOTAL I			2 522	2 532
Actifs courants				
Stocks et en-cours		12	570	621
Clients et comptes rattachés		13	1 089	350
Autres actifs courants		15	730	577
Trésorerie et équivalents		16	873	984
TOTAL II			3 262	2 532
TOTAL DE L'ACTIF			5 784	5 064

PASSIF	en K€	Notes	30/06/2021	31/12/2020
Capitaux propres				
Capital		17	1 695	1 695
Primes liées au capital			3 340	3 340
Réserves			(7 211)	(3 276)
Ecart de conversion			74	92
Résultat de l'exercice			(948)	(3 846)
Total capitaux propres part du groupe			(3 050)	(1 995)
Intérêts minoritaires (1)			0	0
TOTAL I			(3 050)	(1 995)
Passifs non courants				
Provisions pour risques et charges		18	183	179
Passifs financiers à long terme		20	1 837	1 730
Dette de location non courante		20	701	735
Autres passifs non courants		20	389	330
TOTAL II			3 110	2 974
Passifs courants				
Provisions courantes				0
Passifs financiers à court terme		21	136	271
Dette de location courante		21	172	196
Fournisseurs et comptes rattachés		21	744	701
Autres dettes et comptes de régularisation		21	4 672	2 917
TOTAL III			5 724	4 085
TOTAL DU PASSIF			5 784	5 064

2.2 ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE INTERMEDIAIRE

AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE INTERMEDIAIRE

Compte de résultat Consolidé en K€	Notes	30/06/2021 (6 mois)	30/06/2020 (6 mois)
Produits des activités ordinaires		2 943	1 402
Autres produits des activités courantes	24	187	120
Variation stock de produits finis		(47)	(71)
Achats consommés		(852)	(535)
Charges de personnel	23	(2 068)	(1 847)
Charges externes		(762)	(779)
Impôts et taxes		(26)	(29)
Autres charges des activités courantes	24	(71)	(49)
Dotation aux amortissements		(270)	(296)
Dotations aux provisions nettes		68	(129)
Résultat opérationnel courant		(898)	(2 213)
Dépréciation de l'écart d'acquisition			
Autres charges	25	(13)	(33)
Autres produits	25	4	15
Résultat opérationnel		(907)	(2 231)
Charges financières	26	(68)	(61)
Produits financiers	26	24	134
Résultat financier		(44)	73
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôts		(951)	(2 158)
Impôt sur les bénéfices		3	
Résultat net de l'ensemble consolidé		(948)	(2 158)
Part revenant aux intérêts minoritaires			
Résultat net part de Groupe		(948)	(2 158)
Résultat par action (brut) en EUR		(0,112)	(0,260)
Résultat par action (dilué) en EUR		(0,112)	(0,260)

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

En K€	Notes	30/06/2021 (6 mois)	30/06/2020 (6 mois)
Résultat net consolidé		(948)	(2 158)
Indemnités de départ à la retraite		(6)	0
Effet d'impôt			
Eléments non reclassables en résultat		(6)	0
Ecart de conversion		(129)	(8)
Ecart de conversion relatif aux activités destinées à être cédées			
Effet d'impôt			
Eléments reclassables en résultat		(129)	(8)
Résultat global consolidé		(1 083)	(2 166)

2.3 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES INTERMEDIAIRES

En K€	Capital Actions Ordinaires	Réserves et résultats non distribués	Ecarts de Conversion	Paiements en actions (IFRS 2)	Ecarts Actuariels	Part Groupe	Part Minoritaires	Total
Au 31 décembre 2019	1 695	127	(241)	21	(92)	1 510	0	1 510
Augmentation de capital								0
Réduction de capital						0		0
Frais sur prime d'émission						0		0
Ecart de conversion			444			444		444
Paiements en actions				27		27		27
Ecarts actuariels sur Indemnités départ à la retraite					(10)	(10)		(10)
Autres variations		(120)				(120)		(120)
Résultat net		(3 846)				(3 846)		(3 846)
Au 31 décembre 2020	1 695	(3 839)	203	48	(102)	(1 995)	0	(1 995)
Augmentation de capital						0		0
Prime d'émission						0		0
Variations de périmètre						0		0
Ecart de conversion			(129)			(129)		(129)
Paiements en actions				24		24		24
Ecarts actuariels sur Indemnités départ à la retraite					(6)	(6)		(6)
Autres variations		4				4		4
Résultat net		(948)				(948)		(948)
Au 30 juin 2021	1 695	(4 783)	74	72	(108)	(3 050)	0	(3 050)

2.4 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES INTERMEDIAIRES

En K€	Notes	30/06/2021	30/06/2020
Résultat net		(948)	(2 158)
Autres charges et produits sans impact sur la trésorerie:			
Plus ou moins-value de cession	7-8		20
Amortissements et provisions	7-8	262	302
Impôts différés		(16)	212
Autres		(36)	(16)
Variation des actifs et passifs courants:			
Stocks	11	57	143
Clients et comptes rattachés	12	(728)	178
Autres actifs courants	14	(125)	105
Fournisseurs	20	62	(282)
Autres passifs	19	1 782	1 056
Variation des autres actifs non courants	10	(110)	13
Effet retraitement IFRS 16		(105)	(110)
Flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles		95	(537)
Acquisition d'immobilisations	7-8	(212)	(117)
Incidence des variations de périmètre	5		0
Cession d'immobilisations	7-8		2
Variation des immobilisations financières	9	1	25
Flux net de trésorerie générés par les opérations d'investissement		(211)	(90)
Augmentation de capital	16		0
Frais imputés sur la prime d'émission			0
Variation des emprunts	19	(27)	330
Variation des autres passifs non courants	19	24	37
Flux net de trésorerie générés par les opérations de financement		(3)	367
Incidence de la variation des taux de change		9	
VARIATION DE TRESORERIE		(110)	(260)
Trésorerie en début d'exercice	15	984	1 286
Trésorerie en fin d'exercice	15	874	1 026

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 2021

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

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 » qui était précédemment dénommé projet « Micro capteurs »).

Créée en 1993, Alpha MOS est une société globale implantée en France qui possède des filiales en Chine et aux Etats-Unis. Alpha MOS investit continuellement dans la recherche et développement afin de satisfaire les besoins des marchés « FoodTech » et innove pour développer les marchés d'analyse sensorielle « MedTech », notamment à travers sa filiale BOYDSense.

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

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

La société est cotée sur Euronext Paris (*ISIN: FR0013421286-ALM*) depuis 1998.

NOTE 1 : FAITS MAJEURS DE LA PERIODE

Voir paragraphe 1.1 du présent rapport financier

NOTE 2 : EVENEMENTS POSTERIEURS AU 30 JUIN 2021

Voir paragraphe 1.3 du présent rapport financier

NOTE 3 : CONTINUITE D'EXPLOITATION

Avec la forte reprise de l'activité lors du premier semestre 2021 et un chiffre d'affaires en progression de 110% par rapport au premier semestre 2020, la société présente un résultat en amélioration de 1.2 M€ par rapport au premier semestre 2020, ce qui se traduit néanmoins par une perte de (0.9) M€ au premier semestre 2021 .

En avril 2021, la société a bénéficié d'un apport en compte courant des actionnaires pour un montant de 1M€, portant le solde des comptes-courants d'associés à hauteur de 2M€. La société dispose d'une trésorerie de 0.9 M€ au 30 juin 2021 et les prévisions de trésorerie actualisées font apparaître un besoin de financements pouvant atteindre 2 M€ au cours des douze prochains mois.

Afin de renforcer sa trésorerie, la société envisage à court terme différentes options dont plus particulièrement une augmentation de capital et/ou l'obtention de nouvelles avances en compte courant d'associés. La société a par ailleurs mandaté en août 2021 des conseils financiers pour l'assister dans ses recherches de financement.

La direction a estimé que ces scénarios ont une chance raisonnable d'aboutir et, sur cette base, le conseil d'administration a arrêté les comptes en application du principe de continuité d'exploitation. Toutefois, la réalisation de l'opération mentionnée ci-dessus est soumise notamment à l'intérêt des investisseurs et aux conditions des marchés financiers à la date de l'opération envisagée. Il subsiste donc une incertitude significative sur la continuité d'exploitation car, si l'entrée de nouveaux partenaires au capital n'était pas concrétisée et si les actionnaires de référence décidaient de ne pas apporter de financements complémentaires nécessaires à la poursuite de l'activité, la société ne serait pas en mesure d'acquitter ses dettes et de réaliser ses actifs dans le cadre normal de ses activités. L'application des règles et principes comptables du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne, concernant notamment l'évaluation des actifs et des passifs dans un contexte de continuité d'exploitation, pourrait s'avérer inappropriée.

NOTE 4 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes consolidés IFRS présentés concernent le premier semestre de l'exercice 2021 pour Alpha MOS S.A. (France), société consolidante, et ses filiales.

1. Référentiel comptable

Les états financiers consolidés intermédiaires du Groupe au 30 juin 2021 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 2020.

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 2020 et disponibles sur le site :

http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_fr.htm.

Ces principes comptables retenus sont cohérents avec ceux utilisés dans la préparation des comptes consolidés annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2020, présentés dans la Note II « Principes Comptables et méthodes d'évaluation » des comptes consolidés au 31 décembre 2020, 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'IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee).

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

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 2021, 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).

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.

ii) Nouvelles normes, mises à jour et interprétations

Au 30 juin 2021, le groupe a appliqué les normes, interprétations, principes et méthodes comptables existant dans les comptes consolidés de l'exercice 2020 à l'exception des évolutions obligatoires édictées par les normes IFRS mentionnées ci-après, applicables au 1^{er} janvier 2021.

Textes d'application obligatoire au 30 juin 2021

- Amendements à IFRS 9, IAS 39 et IFRS 7 ;
- Amendements à IAS 1.

Ces textes n'ont pas d'impact sur les comptes du Groupe au 30 juin 2021.

Le Groupe n'a pas appliqué de textes 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	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Dollar américain (1\$ = ...€)			
Cours de clôture	0.8415	0.8149	0,8930
Cours moyen	0.8294	0.8762	0,9079
RMB chinois (1 RMB = ...€)			
Cours de clôture	0.1303	0.1247	0,1262
Cours moyen	0.1282	0.1271	0,1291

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 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 2021, les estimations comptables concourant à la préparation des états financiers ont été réalisées dans un contexte de difficulté certaine à appréhender les perspectives économiques. Les estimations et hypothèses retenues dans les comptes consolidés 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 2020.

Raison sociale	Forme	Siren	Capital social (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	WFOE	-	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 en partie réalisées par la société-mère par l'intermédiaire d'un réseau de distributeurs. 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 BodySense France	Social BodySense US	Elimination	Total
<i>En K€</i>							
Au 30 juin 2021 (6 mois)							
Chiffre d'affaires (externe et intra Groupe) (1)	641	795	2 629	0	0	(1 122)	2 943
Valeur comptable des actifs (2)	808	2 408	6 785	103	88	(4 412)	5 780
Résultat opérationnel	(60)	275	(1 071)	(202)	(235)	386	(907)
Investissements corporels et incorporels (2)	16	10	205	12	17	0	260
Au 30 juin 2020 (6 mois)							
Chiffre d'affaires (externe et intra Groupe) (1)	281	413	1 230	0	0	(522)	1 402
Valeur comptable des actifs (2)							0
Résultat opérationnel	(190)	34	(2 357)	0	(791)	1 073	(2 231)
Investissements corporels et incorporels (2)	0	0	143	0	1	0	144

(1) Selon la situation géographique

(2) Selon l'implantation géographique des actifs

NOTE 7 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

30 juin 2021					
En K€	31/12/2020	Augmentations de la période	Diminutions de la période	Reclassement	30/06/2021
Valeurs brutes					
Frais R&D	2 875	103			2 978
Brevets	355	8		56	419
Brevets en cours de validation	203	45	(5)	(56)	187
Logiciels	298	22			320
Autres immobilisations	7	11			18
Ecart de conversion	(4)	(1)			(5)
Total	3 734	188	(5)		3 917

Amortissements et Dépréciations					
	31/12/2020	Augmentations de la période	Diminutions de la période	Reclassement	30/06/2021
Amortissement & Déprec des frais de R&D	2 237	62			2 299
Amortissement & Déprec des brevets	139	14			153
Amortissement & Déprec logiciels	254	26			280
Total	2 630	102			2 732
Valeur nette	1 104				1 185

31 décembre 2020					
En K€	31/12/2019	Augmentations de la période	Diminutions de la période	Ecart de change	31/12/2020
Valeurs brutes					
Frais de développement	2 664	211			2 875
Brevets	230	125	85		270
Brevets en cours de validation	191	97			288
Logiciels	276	22			298
Logiciels en cours	7				7
Ecart de conversion				(4)	(4)
Total	3 368	455	85	(4)	3 734

Amortissements et Dépréciations					
	31/12/2018	Augmentations de la période	Diminutions de la période	Ecart de change	31/12/2020
Amortissement & Déprec des frais de R&D	2 112	125			2 237
Amortissement & Déprec des brevets	118	21			139
Amortissement & Déprec logiciels	214	40			254
Total	2 444	186			2 630
Valeur nette	923				1 103

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 2021, le Groupe a :

- Maintenu la provision comptabilisée au 31 décembre 2020 ;
- Activé des projets de développement pour un montant total de 145 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 2021	31/12/2020	Augmentations de la période	Cessions de la période	Effet de change	30/06/2021
Valeurs brutes En K€					
Installations générales	202				202
Installations Techniques, Matériel et Outillage	1 380	22			1 402
Autres immobilisations	142	6			148
Ecart de change	(32)			7	(25)
Total	1 692	28	0	7	1 727

Amortissements et Dépréciations	31/12/2020	Augmentations de la période	Cessions de la période	Effet de change	30/06/2021
En K€					
Amort. & Dépréc. Installations générales	30	1			31
Amort. & Dépréc. Install. Tech, Matériel et Outillage	1 066	38			1 104
Amort. & Dépréc. Autres immobilisations	257	9			266
Ecart de change	(17)				(17)
Total	1 336	48	0	0	1 384
Valeurs nettes	356				343

31 décembre 2019	31/12/2019	Correction	Augmentations de la période	Cessions de la période	Ecart de change	31/12/2020
Valeurs brutes En K€						
Installations générales	161	-	41	0		202
Installations Techniques, Matériel et Outillage	1 369	-	11			1 380
Autres immobilisations	166	-	15	39		142
Ecart de change					(32)	(32)
Total	1 696		67	39	(32)	1 692
						0

Amortissements et Dépréciations	31/12/2019	Correction	Augmentations de la période	Cessions de la période	Ecart de change	31/12/2020
En K€						
Amort. & Dépréc. Installations générales	30	-	0	0	0	30
Amort. & Dépréc. Install. Tech, Matériel et Outillage	1 066	-			0	1 066
Amort. & Dépréc. Autres immobilisations	147	-	129	19	0	257
Ecart de change					(17)	(17)
Total	1 197		129	19	(17)	1 336
						0
Valeurs nettes	499					356

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

NOTE 9 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

En K€	31/12/2020	Augmentations de la période	Diminutions de la période	30/06/2021
Valeurs brutes				
Prêts	55			55
Dépôts et cautionnements	76		(2)	74
Valeurs mobilières de placement (a)	45			45
Total	176		(2)	174

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

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 2021, le montant de ce droit d’utilité ressort à 810 K€.

NOTE 11 - AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Les autres actifs non courants ressortent à 10 K€ au 30 juin 2021.

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€	30/06/2021	31/12/2020
Valeurs brutes		
Matières premières	849	900
Produits finis	321	380
Total	1 170	1 280
Provisions		
Matières premières	473	518
Produits finis	127	140
Total	600	658
Valeur nette	570	622

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	1 081	1 081	
Total	1 121	1 081	40
Provisions pour dépréciation	32	-	32
Valeur Nette	1 089	1 081	8
<i>Rappel 31/12/2020 - Valeur nette</i>	350	348	-

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

Créances

Provisions pour dépréciation En K€	31/12/2020	Dotations de la période	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	30/06/2021
sur créances clients	35	5		8	32
Total	35	5		8	32

Stocks

Provisions pour dépréciation En K€	31/12/2020	Dotations de la période	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	30/06/2021
sur Stocks et En-Cours	659	43		104	598
Total	659	43		104	598

NOTE 15 – AUTRES ACTIFS COURANTS

En K€	30/06/2021	31/12/2020
Créances fiscales (TVA)	134	140
Acomptes fournisseurs	129	55
Créances sociales	10	10
Créditeurs divers	75	23
Crédits d'impôts	239	202
Charges constatées d'avance	143	147
Total	730	577

Le poste Crédits d'impôts concerne les sociétés Alpha MOS France et BOYDSense France SAS incluant les montants relatifs au premier semestre 2021 du crédit impôt recherche – crédit impôt innovation (82 K€).

NOTE 16 – TRESORERIE ET EQUIVALENTS

La trésorerie et équivalents de trésorerie se répartit comme suit au 30 juin 2021 :

<i>en K€</i>	30/06/2021	31/12/2020
Apha MOS France	504	784
Alpha MOS America	90	49
Alpha MOS Chine	217	81
BOYDSense Inc	21	35
BOYDSense France	41	35
Total	873	984

NOTE 17 – COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Au 30 juin 2021, le capital social est composé de 8 478 181 titres d'une valeur nominale de 0.20 €.

NOTE 18 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions évoluent comme suit sur la période :

<i>En K€</i>	31/12/2020	Dotations de la période	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	30/06/2021
Risques et litiges	27			10	17
Indemnités de Départ en Retraite	152	13			165
Total	179	13		10	182

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 : 0,79 % au 30 juin 2021 (0,34% au 31 décembre 2020),
- Taux de progression des salaires : 3 % au 30 juin 2021, (1% au 31 décembre 2020),
- Table de mortalité : TH/TF 00-02 (identique au 31 décembre 2020),
- Age de départ : 67 ans pour les cadres et les non-cadres

La provision calculée au 30 juin 2021 selon ces hypothèses s'élève à 165 K€ (153 K€ au 31 décembre 2020) et impacte le résultat consolidé de la période pour (2) K€ ainsi que les écarts actuariels de (10) 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 2021	Montant total	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts bancaires et assimilés	1 837	1 730	107
Total des passifs financiers à long terme	1 837	1 730	107
Autres dettes	60	60	
Dettes fournisseurs à plus d'un an	46	46	
Dettes sociales à plus d'un an	224	224	
Dettes fiscales à plus d'un an	59	59	
Total des autres passifs non courants	389	389	
Total	2 226	2 119	107

<i>En K€</i> Valeurs au 31 décembre 2020	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>	1 730	1 546	184
Total des passifs financiers à long terme	1 730	1 546	184
Autres dettes	61	61	
Dettes fournisseurs à plus d'un an	36	36	
Dettes sociales à plus d'un an	185	185	
Dettes fiscales à plus d'un an	48	48	
Total des autres passifs non courants	330	330	
Total	2 060	1 876	184

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.

Au cours du premier semestre 2021, la société a renégocié l'échelonnement du plan de remboursement avec le Tribunal de Commerce de Toulouse. Un jugement favorable a été rendu (se référer au paragraphe 1- Faits marquants de la période).

Au 30 juin 2021, l'impact de la désactualisation est un produit de 48 K€ compte tenu de la renégociation du plan et son allongement jusqu'à 2026.

NOTE 21 – PASSIFS COURANTS

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

En K€	30/06/2021	31/12/2020
Dettes financières (part à moins d'un an)	136	271
Fournisseurs et comptes rattachés	744	701
Avances reçues	73	126
Dettes sociales et fiscales	1 908	1 383
Autres dettes	2 157	1 157
Produits constatés d'avance	534	251
Total des autres dettes et comptes de régularisation	4 672	2 917
Total	5 552	3 889

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 financières Plan apurement	86 K€
Intérêts sur comptes courants Associés	2 K€
Avance remboursable BPI (part à moins d'un an)	48 K€
Total	136 K€

NOTE 22 – PASSIFS EVENTUELS

Au 30 juin 2021, 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>	30/06/2021	30/06/2020
Alpha MOS France	1 268	1 220
Alpha MOS America	224	170
Alpha MOS Chine	214	192
BOYDSense SAS	181	
BOYDSense US	181	265
Total	2 068	1 847

NOTE 24– AUTRES PRODUITS DES ACTIVITES COURANTES

<i>En K€</i>	30/06/2021	30/06/2020
Subventions d'Exploitation		
Production immobilisée	145	84
Divers	2	
Transferts de charges	1	
Crédit d'Impôt	39	36
Total	187	120

NOTE 25 – AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS

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

<i>En K€</i>	30/06/2021	30/06/2020
Produits cession d'immos	0	0
Autres produits	4	15
Total des autres produits non courants	4	15
Charge sur cession d'immos	0	(32)
Autres charges	(13)	(1)
Dépréciation frais de développement	0	0
Total des autres charges non courantes	(13)	(33)
Total	(9)	(18)

NOTE 26 - RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier est détaillé de la manière suivante :

<i>En K€</i>	30/06/2021	30/06/2020
Résultat de Change	10	133
Produits nets sur cession de VMP et juste valeur		
Dotations \ Reprises sur provisions financières	3	
Autres Produits financiers	0	1
Actualisation des emprunts et dettes à plus d'un an	48	(3)
Charge d'intérêt sur dette financière sur droit d'utilisation	(38)	(46)
Autres Charges financiers	(67)	(12)
Total	(44)	73
<hr/>		
Produits financiers	24	134
Charges financières	(68)	(61)

Le résultat financier est composé des éléments suivants :

- L'effet de la désactualisation des dettes à plus d'un an (cf note 20) qui génère sur la période un produit de 48 K€ suite à la renégociation du plan de remboursement ;
- L'effet des comptes d'intérêts des comptes-courants d'associés pour 64 K€ ;
- L'effet de l'application d'IFRS 16 qui a conduit à la constatation d'une charge financière de 38 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 (8 478 181) est calculé sur la base des différentes évolutions du capital social.

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€	30/06/2021	30/06/2020
Résultat comptable avant impôts	(948)	(2 158)
Impôt théorique au taux en vigueur pour l'entreprise consolidante	251	604
Différences permanentes		
Crédits d'impôts	82	76
Incidence des pertes fiscales sur le résultat		
Déficits non activés	(333)	(680)
Autres		
Charge d'impôt effective	0	0

NOTE 29 – EVOLUTION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET

K€	Ref.	Ouverture	Flux de trésorerie	Variation « Non Cash »	Clôture
Emprunt bancaire	Note 20 et 21	(1 677)		10	(1 667)
Avance BPI	Note 20	(324)	24		(300)
Dettes de location	Note 10	(931)		58	(873)
Trésorerie ou équivalents	Note 16	984	(111)		873
TOTAL		(1 948)	(87)	68	(1 967)

NOTE 30 – ENGAGEMENTS FINANCIERS

Garanties données

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

Garanties reçues

Objet	Nature	Montant
Prêt LCL (300k€)	Garantie OSEO sur 60 %	180 k€
Prêt OSEO (150 k€)	Garantie Fonds International	90 k€
Location Informatique BNP	Garantie OSEO	102 k€
PGE		370 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

	30/06/2021	30/06/2020
Traitement DG avantages en nature compris (en euros)	150	88
Jetons de présence décaissés au premier semestre 2020		40
Jetons de présence décaissés au premier semestre 2021	38	-
Total	188	128

Au premier semestre 2021, la rémunération des organes de direction ne concerne que la rémunération du Directeur Général.

Il est rappelé que Conseil d'administration du 9 avril 2020 a accordé 339 128 options au Directeur Général. Ces options étaient assorties des conditions de performance suivante :

- une 1^{ère} tranche correspondant à vingt-cinq pour cent (25%) des Options attribuées pourra être exercée dès que la Société réalise, durant deux semestres consécutifs, un CA Foodtech supérieur ou égal à 7M€ avec un EBITDA positif, et si le Bénéficiaire a toujours la qualité d'Éligible à la date à laquelle ces deux conditions conditions sont remplies,
- une 2^{ème} tranche correspondant à vingt-cinq pour cent (25%) des Options attribuées pourra être exercée dès que la société réalise, durant deux semestres consécutifs, un CA Foodtech supérieur ou égal à 9,7M€ avec un EBITDA supérieur ou égal à 0,5 M€, et si le

Bénéficiaire a toujours la qualité d'Éligible à la date à laquelle ces deux conditions sont remplies,

- . une 3^{ème} tranche correspondant à vingt-cinq pour cent (25%) des Options attribuées pourra être exercée dès que la société réalise, durant deux semestres consécutifs, un CA Foodtech supérieur ou égal à 12,4M€ avec un EBITDA supérieur ou égal à 1,3 M€, et si le Bénéficiaire a toujours la qualité d'Éligible à la date à laquelle ces deux conditions sont remplies,
- . une 4^{ème} tranche correspondant à vingt-cinq pour cent (25%) des Options attribuées dès que la société réalise, durant deux semestres consécutifs, un CA Foodtech supérieur ou égal à 15 M€ avec un EBITDA supérieur ou égal à 2,25 M€, et si le Bénéficiaire a toujours la qualité d'Éligible à la date à laquelle ces deux conditions sont remplies,

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

NOTE 33 -TITRES DONNANT ACCES AU CAPITAL

Au titre du semestre clos le 30 juin 2021, la société n'a pas accordé de nouvelles options.

Situation au 30 juin 2021

	Nombre d'option au 30/06/2021	Cours moyen d'exercice
Montant début de période	1 112 574	2,45
Options accordées sur la période	0	
Options exercées sur la période	0	
Options supprimées sur la période	0	
Montant fin de période	1 112 574	2,45

Impact sur les états financiers au 30 juin 2021

La valorisation des options a été réalisée selon le modèle Black Scholes Merton. Les hypothèses suivantes ont été retenues pour les plans accordés au titre du semestre clos le 30 juin 2021 :

	30/06/2021
Prix d'exercice des options	2,45
Durée de vie des options	10 ans
Volatilité du prix	40%
Dividende attendu	0%
Taux d'intérêt sans risque	0.8% et 0,66%

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

	30/06/2021	31/12/2020
Païement en actions – Produit de la période	0	0
Païement en actions – Charge de la période	24	27

Si le taux de volatilité retenu avait été de 10% supérieur (50%) ou 10% inférieur (30%), la charge comptabilisée aurait respectivement été de 33 K€ et 19 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 pour les ventes directes et en Euros pour les facturations faites aux distributeurs Chinois

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

Ce risque n'est pas significatif.

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 +48 K€ compte tenu de la renégociation du plan de remboursement.

Les engagements de retraite sont actualisés au taux de 0.79 % contre 0,34% au 31 décembre 2020.

Ce risque n'est pas significatif.

iii Risques de liquidité

Le 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. Un apport en compte courant des actionnaires a été réalisé en avril 2021 pour un montant de 1 M€, portant le solde des comptes courant d'associés à 2 M€.

Afin de repousser au-delà des 12 prochains mois la date à laquelle la trésorerie disponible sera consommée, la société doit trouver, à court terme, des financements complémentaires. Pour ce faire, elle étudie différentes options dont plus particulièrement une augmentation de capital avec l'entrée de nouveaux partenaires, et éventuellement l'obtention de nouvelles avances en compte courant d'associés.

Au 30 juin 2021, la trésorerie et les équivalents de trésorerie du Groupe s'élèvent à 873 K€.

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

En K€	moins d'un an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans
30/06/2021	3 115	5 607	111
31/12/2020	2 974	4 085	0

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 client

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 2021, le montant des créances douteuses est de 40 K€, dépréciées à 100%.

vi Risques de crédit

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 2021

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 15 septembre 2021

Laurent SAMAMA
Président du conseil d'administration

4 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2021

Mazars DDA

45, rue Jérémy Bentham

34473 Pérols

SELARL au capital de 1 830 €

382 882 066 RCS Montpellier

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

Deloitte & Associés

6, place de la Pyramide

92908 Paris-La Défense Cedex

S.A.S. au capital de 2 188 160 €

572 028 041 RCS Nanterre

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

ALPHA MOS

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

ALPHA MOS

Société anonyme au capital de 1 695 636 € RCS Toulouse 389 274 846

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

Aux actionnaires de la société ALPHA MOS,

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 condensés de la société ALPHA MOS, relatifs à la période du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

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

Ces comptes semestriels consolidés condensés 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 condensés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrite dans la Note 3 "Continuité d'exploitation" de l'annexe des comptes consolidés condensés.

II. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi commentant les comptes semestriels consolidés condensés 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 condensés.

Les Commissaires aux comptes
Balma et Labège, le 21 septembre 2021

Les commissaires aux comptes

MAZARS

Eric GONZALEZ

Deloitte & Associés

Fabien MATHIEU