

Toulouse, Le 31 octobre 2024

## RESULTATS AU 30 JUIN 2024

- **Chiffre d'affaires en baisse de 9%**
- **Foodtech : retard des ventes au S1 mais hausse des prises de commande**
- **Medtech : accélération du marketing scientifique**
- **Dépôt d'une Offre de Retrait à 0,50 € par action Alpha MOS**

Alpha MOS (FR0013421286 ALNEO), leader mondial des analyseurs d'odeurs, de goûts et des analyseurs visuels industriels, publie ses résultats au 30 juin 2024, arrêtés par le conseil d'administration du 30 octobre 2024.

(en k€, normes IFRS)	S1 2024	S1 2024 Impact ME (*)	Total S1 2024	S1 2023
Chiffre d'affaires	2 487		2 487	2 744
Excédent brut d'exploitation	(1 399)		(1 399)	(1 561)
Résultat opérationnel courant	(1 560)		(1 560)	(1 878)
Résultat opérationnel	(1 360)	11 520	10 160	(1 531)
Résultat net de l'ensemble consolidé	(1 825)	11 520	9 756	(2 010)

(\*) A la suite de l'augmentation de capital de BOYDSense en avril 2024, la société Alpha MOS reste l'actionnaire majoritaire avec 60% des titres, mais n'a plus le contrôle exclusif de la société. Alpha MOS exerce maintenant une « influence notable ». Par voie de conséquence, l'application des normes IFRS sur cette opération a conduit à reconnaître la cession de l'activité médicale préalablement consolidée par intégration globale et à la comptabiliser en mise en équivalence à partir du 1<sup>er</sup> avril 2024.

Cette application des normes comptables se traduit par la reconnaissance d'un résultat opérationnel non courant de 11,5m€, qui correspond à la reconnaissance de la plus-value entre la juste valeur des titres BOYDSense et leur valeur historique.

**Alpha MOS a conclu le 1<sup>er</sup> semestre avec un chiffre d'affaires en baisse de 9%, à 2,5 M€ mais avec des prises de commandes en hausse de 30% sur la même période par rapport au S1 2023. Par ailleurs, la filiale Medtech BOYDSense a présenté à l'occasion des plus grands congrès mondiaux consacrés au diabète les résultats de sa 2<sup>e</sup> étude clinique, réalisée avec le CHU de Toulouse.**

### **Baisse du chiffre d'affaires et augmentation des prises de commandes au 1<sup>er</sup> semestre**

Le chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre s'est élevé à 2 487k€, en baisse de 9% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2023 (2 744 k€).

Les charges de personnel et les charges externes de l'activité Foodtech sont en légère baisse. Les charges de l'activité Medtech du 2<sup>e</sup> trimestre ne sont plus prises en compte ligne à ligne suite à la déconsolidation comptable, mais apparaissent sur la ligne « quote part de résultat des entreprises associées ». Par voie de conséquence, l'Excédent brut d'exploitation apparaît en amélioration à (1 398) k€ contre (1 561) k€ au S1 2023.

Le résultat opérationnel du 1<sup>er</sup> semestre 2024 intègre un produit net de 11 520 k€ lié à l'impact comptable de la déconsolidation de l'activité Medtech et s'établit à 10 160 k€.

### **Foodtech : croissance du carnet de commandes**

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

Le chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre s'est élevé à 2 487k€, en baisse de 9% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2023 (2 744 k€). Ce retrait s'explique pour l'essentiel par un ralentissement temporaire des installations de nouveaux instruments chez les grands donneurs d'ordre. Ce recul ponctuel n'est que partiellement compensé par la bonne dynamique des ventes de services et pièces. Cependant, sur la période, les prises de commandes totales ont augmenté de 30% à 4 M€, soit environ 1 M€ de plus qu'au 30 juin 2023.

D'un point de vue géographique, les parts des différentes régions dans le chiffre d'affaires se répartissent ainsi:

- Amérique du Nord : 25 %
- EMEA : 20%
- Asie : 55%

<b>Foodtech (k€)</b>	<b>S1 2024</b>	<b>S1 2023</b>
Chiffre d'affaires	2 487	2 744
Autres produits des activités courantes	109	241
Variation de stock et produits finis		12
Achats consommés	-921	-1 176
Charges de personnel	-2 058	-2 089
Charges externes	-694	-752
Impôts et taxes	-26	-28
Autres charges des activités courantes		4
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>-1 103</b>	<b>-1 044</b>

Le taux de marge est en amélioration sur S1 2024 et s'établit à 63% contre 59% sur S1 2023. De plus les charges de personnels et les charges externes sont en légère baisse, ce qui permet en partie de compenser la baisse de chiffre d'affaires et d'avoir un excédent brut d'exploitation qui s'établit à (1 103) k€, contre (1 044) k€ au 1<sup>er</sup> semestre 2023.

### **Medtech : accélération du marketing scientifique**

Au cours du semestre écoulé, BOYDSense a présenté à l'occasion des plus grands congrès mondiaux consacrés au diabète les résultats de sa 2e étude clinique, réalisée avec le CHU de Toulouse. Lors de ces événements, la société a par ailleurs pu présenter son prototype de démonstration à des médecins référents. Cette accélération du marketing scientifique a été permise par l'augmentation des moyens à travers la levée de fonds de 7 M€ réalisée en avril 2024, qui donne à BOYDSense une autonomie financière jusqu'à mi-2025 environ.

Le compte d'exploitation de l'activité médicale se présente comme suit et prends en compte le changement de méthode de consolidation à partir d'avril 2024 :

<b>Medtech (k€)</b>	<b>Q1 2024</b>	<b>Q2 2024</b>	<b>S1 2024</b>	<b>S1 2023</b>
Chiffre d'affaires				
Autres produits des activités courantes	70		70	234
Achats consommés	-17		-17	-25
Charges de personnel	-198		-198	-373
Charges externes	-150		-150	-259
Impôts et taxes	-1		-1	-2
Excédent brut d'exploitation	-296		-296	-517
Autres produits et charges non courants	211		211	
Quote part de résultat entreprises associées		-276	-276	

### **Situation financière**

Les comptes au 30 juin 2024 sont présentés avec l'activité médicale mise en équivalence à travers la ligne « participation dans les entreprises associées ».

Sur la base de la valeur de cette activité retenue lors de l'augmentation de capital faite en avril 2024, dans la filiale BOYDSense, le montant comptabilisé à l'actif du bilan est de 11 m€.

Après la prise en compte de l'augmentation de capital faite sur Alpha MOS en avril 2024, ainsi que le résultat positif sur la période, les capitaux propres au 30 juin sont positifs de 7,9 m€

Il convient de noter comme cela été indiqué préalablement que le résultat net de 9,8 m€ au 30 juin prend en compte pour 11,5 m€ l'effet du changement de méthode de consolidation.

La dette financière nette de trésorerie est de 4 103 k€ au 30 juin et se compose de 4 800 k€ de dettes financières (hors obligations locatives, 553 k€) et 697 k€ de trésorerie.

Ce niveau de trésorerie n'est pas suffisant pour financer le plan de développement opérationnel de la société au cours des douze prochains mois. La société envisage différentes hypothèses afin de renforcer sa structure financière et privilégie notamment l'obtention de financements externes.

La société a établi un scénario au cas où ces opérations n'aboutiraient pas. La Direction a examiné les prévisions de trésorerie découlant de ce scénario en prenant en compte le soutien conditionnel et limité dans son montant, auquel Ambrosia Investments AM s'est engagé. Ce soutien sur les 12 prochains mois est conditionné à la réalisation de l'Offre Publique de Retrait annoncée le 18 octobre par les actionnaires Jolt Capital SAS et Ambrosia Investments AM. A ce jour, ces actionnaires détiennent plus de 90% du capital de la société, étape majeure dans la réalisation de l'offre.

Sur cette base et considérant que la probabilité de réalisation de l'Offre Publique de Retrait est élevée, la direction a retenu l'hypothèse de continuité pour l'arrêté des comptes annuels au 30 juin 2024.

### **Perspectives**

La croissance du carnet de commandes en première partie de l'année combinée à une activité commerciale soutenue permettent de réaffirmer l'objectif d'une croissance organique du chiffre d'affaires pour l'année en cours.

La filiale BOYDSense avance dans la conception et le développement de son dispositif de mesure non invasive de la glycémie et travaille au lancement de deux nouvelles études cliniques.

### **Dépôt d'une Offre de Retrait à 0,50 € par action Alpha MOS**

Alpha MOS a annoncé le 18 octobre avoir été informée par Ambrosia Investments AM, agissant de concert avec Jolt Capital SAS (« les Initiateurs »), de leur intention de déposer à titre volontaire un projet d'offre publique de retrait (OPR), le cas échéant suivi d'un retrait obligatoire, visant les actions Alpha MOS. Les Initiateurs détenaient, à la date du dépôt du projet d'Offre, de concert 23 081 609 actions Alpha MOS représentant 31 182 915 droits de vote, soit 89,08 % du capital et 91,62 % des droits de vote de la Société.

L'OPR a pour objectif d'offrir une liquidité aux actionnaires minoritaires de la Société et, si les conditions sont réunies, de retirer la Société de la cote afin de réduire les contraintes de coûts liées à la cotation.

L'Offre est au prix de 0,50 euro par action, représentant une prime de 19% par rapport au cours du 17 octobre 2024 (dernier cours coté avant le dépôt du projet d'Offre) et de 6% par rapport à la moyenne des cours pondérés par les volumes des 60 jours.

Le Conseil d'administration de la Société a accueilli favorablement le projet d'Offre et décidé le 21 mai 2024, sur recommandation du comité ad hoc, de nommer le cabinet Sorgem Evaluation en qualité d'expert indépendant avec pour mission de préparer un rapport sur les conditions financières de l'Offre en application des articles 261-1 et suivants du règlement général de l'AMF.

Après le dépôt du projet de Note d'Information des Initiateurs le 18 octobre 2024, les principales étapes du projet sont, à titre indicatif :

- 12/11/2024 : Dépôt auprès de l'AMF du projet de note en réponse d'Alpha MOS
- 22/11/2024 : Déclaration de conformité de l'Offre par l'AMF
- 26/11/2024 : Ouverture de l'Offre
- 09/12/2024 : Clôture de l'Offre

Compte tenu des achats effectués sur le marché depuis l'annonce de l'opération, Ambrosia et Jolt Targeted Opportunities ont annoncé avoir franchi, conjointement, le seuil de 90% des actions en circulation, et détiennent à ce jour 23 827 930 actions représentant 91,97% du capital.

### **Mise à disposition du Rapport Financier Semestriel**

Les travaux d'examen limité et l'émission du rapport étant en cours, le Rapport Financier Semestriel sera mis à disposition du public et déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) courant semaine du 4 novembre 2024. Il pourra être consulté sur le site internet de la société et sur le site d'Euronext.

### **A propos d'Alpha MOS**

Alpha MOS (Euronext Paris, ISIN : FR0013421286 ALM, Code mnémonique : ALNEO) spécialiste en solutions d'analyse sensorielle, est leader mondial de la fabrication de nez, langue et œil électroniques à usage industriel. Créée en 1993, Alpha MOS est une société internationale implantée en France, en Chine et aux Etats-Unis. Elle a installé plus de 1300 instruments à travers le monde répartis sur les secteurs de l'agroalimentaire, les industries des boissons et du packaging principalement. Alpha MOS investit continuellement dans la recherche et développement afin de satisfaire les besoins des marchés et innove pour développer les marchés d'analyses sensorielles grand public.

Pour plus d'informations : [WWW.ALPHA-MOS.COM](http://WWW.ALPHA-MOS.COM) ou 05 62 47 53 80

### **Contacts**

#### **Agence Calyptus :**

Mathieu Calleux, +33 1 53 65 68 68

[Alpha-mos@calyptus.net](mailto:Alpha-mos@calyptus.net)

*Ce communiqué, et les informations qu'il contient, ne constituent pas une sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription de valeurs mobilières en France ou dans d'autres pays que la France.*

**Annexes**
**Compte de résultat consolidé**

<i>En K€ - Norme IFRS –</i>	<b>Food S1</b>	<b>Médical Q1</b>	<b>Médical Q2 (*)</b>	<b>Impact Mise en Equivalence</b>	<b>Total S1 2024</b>	<b>S1 2023</b>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>2 487</b>				<b>2 487</b>	<b>2 744</b>
Variation de stock et produits finis						12
Achats consommés	-921	-17			-938	-1 201
Charges de personnel	-2 058	-198			-2 256	-2 462
Charges externes	-694	-150			-844	-1 011
Impôts et taxes	-26	-1			-27	-30
Autres produits et charges des activités courantes	109	70			179	388
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>-1 103</b>	<b>-296</b>			<b>-1 399</b>	<b>-1 561</b>
Dotations	-158	-3			-161	-317
Résultat opérationnel courant	-1 261	-299			-1 560	-1 878
Autres charges	-12			-783	-795	-9
Autres produits	1	211		12 303	12 515	355
Résultat opérationnel	-1 272	-88		11 520	10 160	-1 531
Charges financières	-377				-377	-496
Produits financiers	102	147			249	17
Résultat financier	-275	147			-128	-479
Quote part de résultat entreprises associées				-276	-276	
Autres						5
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>-1 547</b>	<b>59</b>	<b>-276</b>	<b>11 520</b>	<b>9 756</b>	<b>-2 010</b>

(\*) comptes consolidés avec mise en équivalence de l'activité médicale Q2.

**Bilan consolidé**
*En K€ - Normes IFRS*
**30/06/2024**    **31/12/2023**
**Actifs Non Courants**

Immobilisations incorporelles	390	2 370
Écarts d'acquisition		
Immobilisations corporelles	275	300
Immobilisations financières	167	218
Droit d'utilisation relatif aux contrats de location	477	545
Participation dans les entreprises associées	11 099	
Autres actifs non courants		2
<b>TOTAL I</b>	<b>12 407</b>	<b>3 435</b>

**Actifs Courants**

Stocks et en-cours	1 258	960
Clients et comptes rattachés	574	546
Autres actifs courants	445	471
Trésorerie et équivalents	697	808
<b>TOTAL II</b>	<b>2 974</b>	<b>2 784</b>

<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>15 382</b>	<b>6 220</b>
-------------------------	---------------	--------------

**Capitaux Propres**

Capital	5 182	2 036
Primes liées au capital	8 958	5 846
Réserves	-15 964	-11 259
Résultat de l'exercice	9 756	-4 732
<b>Total capitaux propres part du groupe</b>	<b>7 932</b>	<b>-8 108</b>
Intérêts minoritaires		-155
<b>TOTAL I</b>	<b>7 932</b>	<b>-8 264</b>

**Passifs Non Courants**

Provisions pour risques et charges	145	195
Dette de location non courante	367	472
Passifs financiers à long terme	3 492	5 061
Passifs financiers dérivés		
Autres passifs non courants	204	1 451
<b>TOTAL II</b>	<b>4 207</b>	<b>7 179</b>

**Passifs Courants**

Provisions courantes	7	7
Passifs financiers à court terme	1 282	1 421
Dette de location courante	186	157
Fournisseurs et comptes rattachés	590	913
Autres dettes et comptes de régularisation	1 177	4 805
<b>TOTAL III</b>	<b>3 243</b>	<b>7 304</b>

<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>15 382</b>	<b>6 220</b>
------------------------	---------------	--------------

*Ce communiqué, et les informations qu'il contient, ne constituent pas une sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription de valeurs mobilières en France ou dans d'autres pays que la France.*