



Diagnostic Medical Systems
S.A. au capital de 19 095 510,87 euros
SIEGE SOCIAL : 9 Avenue du Canal Philippe Lamour
30 660 Gallargues-Le-Montueux
389 873 142 R.C.S. NIMES

DOCUMENT D'INFORMATION EN VUE DE L'ADMISSION SUR EURONEXT GROWTH DE L'ENSEMBLE DES 16 120 556 ACTIONS ORDINAIRES COMPOSANT LE CAPITAL SOCIAL DU GROUPE DMS

Avertissement

Euronext Growth est un marché géré par Euronext. Les sociétés admises sur Euronext Growth ne sont pas soumises aux mêmes règles que les sociétés du marché réglementé. Elles sont au contraire soumises à un corps de règles moins étendu adapté aux petites entreprises de croissance. Le risque lié à un investissement sur Euronext Access peut en conséquence être plus élevé que d'investir dans une société du marché réglementé.

Le présent Document d'Information ne constitue pas un prospectus au sens du règlement européen (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 concernant le prospectus à publier en cas d'offre au public de valeurs mobilières ou en vue de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé.

Le présent Document d'Information a été établi sous la responsabilité de l'Emetteur. Il a fait l'objet d'une revue par le Listing Sponsor et d'un examen par Euronext de son caractère complet, cohérent et compréhensible.

Listing sponsor



Conformément :

- à la loi n° 2009-1255 du 19 octobre 2009 « tendant à favoriser l'accès au crédit des petites et moyennes entreprises et à améliorer le fonctionnement des marchés financiers » et prévoyant « la possibilité pour une société cotée sur un marché réglementé de demander l'admission de ses instruments financiers aux négociations sur un système multilatéral de négociation organisé (SMNO) »,
- à l'arrêté du 4 novembre 2009 portant sur l'homologation des modifications du règlement général de l'Autorité des marchés financiers, tel que publié au journal officiel du 13 novembre 2009, et
- aux articles 1.4, et 3.1 des Règles des marchés Euronext Growth en date du 17 août 2020.

Euronext Paris S.A. a approuvé l'admission sur Euronext Growth des 16 120 556 actions ordinaires composant le capital de la société GROUPE DMS.

L'admission des actions de la société GROUPE DMS aura lieu le 3 mars 2022, selon la procédure de cotation directe dans le cadre de son transfert du marché réglementé d'Euronext Paris vers Euronext Growth.

Le présent document d'information sera disponible sur le site d'Euronext (www.euronext.com) et sur le site de la société GROUPE DMS (www.dms.com).

Sommaire

Sommaire.....	2
NOTE DE PRESENTATION	4
1. Responsable du document d'information	13
1.1. Responsable du Document d'Information	13
1.2. Attestation de la personne responsable	13
2. Facteurs de risque.....	14
Tableau synthétique	14
PREAMBULE : Crise sanitaire COVID-19	14
2.1. Risques financiers	15
2.2. Risques opérationnels.....	19
2.3. Risques juridiques - Litiges.....	20
2.4. Réglementation et homologations	20
2.5. Risques technologiques article L 225-102-2 du code de commerce (loi du 30.07.2003).....	21
2.6. Politique d'assurance de la société (Risques généraux et particuliers).....	21
3. Aperçu des activités du Groupe, perspectives et marché.....	22
3.1. Historique du Groupe	22
3.2. Description des activités du Groupe	24
3.3. Principaux brevets et propriétés intellectuelles détenus par la Société	33
3.4. Organes d'administration de DMS.....	33
3.5. Historique récent et faits marquants.....	34
3.5.1. Exercice écoulé et clôturé le 31 décembre 2020.....	34
3.5.2. Premier semestre 2021 et post-clôture premier semestre 2021	35
3.6. Analyse de l'évolution du chiffres d'affaires, des résultats et de la situation financière du Groupe	39
3.6.1. Exercice écoulé et clôturé le 31 décembre 2020.....	39
3.6.2. Premier semestre 2021 et post-clôture premier semestre 2021	43
3.7. Evolutions prévisibles et perspectives d'avenir	47
3.8. Aperçu de marché et tendances clés.....	48
3.8.1. Aperçu du marché de l'imagerie médicale	48
3.8.2. Focus sur le marché de l'imagerie médicale par rayons-X.....	51
3.8.3. Un marché l'imagerie par rayons-X fragmenté dans un marché de l'imagerie concentré.....	52
4. Description de l'opération et des titres faisant l'objet de l'admission aux négociations sur le marché Euronext Growth Paris.....	54
4.1. Motivations de la demande de transfert	54

4.2. Caractéristiques des actions de la Société	54
4.3. Calendrier définitif du transfert de marché de cotation	54
4.4. Listing Sponsor	54
5. Actionnariat de DMS	55
6. Evolution du cours de bourse sur les 12 derniers mois	56
7. Etat des communications au cours des 12 derniers mois	57
7.1. Rapports financiers	57
7.2. Communiqués financiers	57
7.3. Assemblées générales.....	57
7.4 Information réglementée.....	58
8. Situation de la trésorerie au 31 décembre 2021 (données non auditées).....	59
9. Rapport financier annuel 2020	61
10. Rapport financier semestriel 2021.....	201
11. Agenda financier – Publication de chiffre d’affaires et résultats	242

NOTE DE PRESENTATION

Les caractéristiques principales de l'Emetteur	
Dénomination sociale et nom commercial	DIAGNOSTIC MEDICAL SYSTEMS
Nature des opérations et principales activités	<p>Initialement spécialisé dans la haute technologie au service du diagnostic médical, le Groupe DMS se positionne comme le leader français dans le développement, la conception et la fabrication de systèmes d'imagerie dédiés à la radiologie et à l'ostéodensitométrie numérique et conventionnelle. Le Groupe a étendu ses activités ces dernières années en se diversifiant vers des métiers complémentaires au travers d'acquisitions. La Société était composée de 3 pôles jusqu'à fin 2021 :</p> <ul style="list-style-type: none"> • DMS Imaging : ce pôle propose des solutions de radiologie, d'ostéodensitométrie et des équipements de diagnostic des pathologies rachidiennes et liées à la posturologie ; • DMS Wellness : ce pôle propose des solutions dans les secteurs de la santé et du bien-être, s'adressant aux spécialistes de la physiothérapie, de la beauté, de l'esthétisme et du sport ; • DMS Biotech : ce pôle est spécialisé dans la recherche fondamentale et appliquée sur les tissus adipeux, et développe des protocoles et dispositifs médicaux innovants en médecine humaine et vétérinaire. <p>Le 12 janvier 2022, DMS Group a annoncé la cession de sa division DMS Wellness à la société CES Management SA, actionnaire majoritaire de la société suisse BEBO Health, spécialisée dans la distribution de produits innovants et exclusifs dédiés à la santé, au sport et au bien-être. A partir de cette date, la Société n'est plus constituée que de 2 pôles :</p> <ul style="list-style-type: none"> • DMS Imaging ; • DMS Biotech. <p>S'agissant de la division DMS Biotech, Hybrigenics a annoncé le 6 janvier 2022 la réorganisation de son management par la nomination d'un nouveau Directeur général.</p> <p>Le Groupe a acquis, par l'intermédiaire de sa filiale Inoviem Scientific, la société B Cell Design spécialisée dans la production d'anticorps. Avec cette opération de croissance externe, DMS Biotech élargit son portefeuille de compétences en ouvrant une voie complémentaire permettant notamment de lutter contre les cancers et les maladies inflammatoires chroniques. Les technologies de B Cell Design, capables de développer des immunoglobulines, alliées aux technologies permettant l'identification de cibles thérapeutiques et la stratification de patients développées par Inoviem Scientific positionneront le Groupe comme le seul acteur en mesure d'accélérer de manière significative le développement clinique des composés thérapeutiques pour le traitement des patients.</p>
Axes de développement de la Société	<p>DMS Imaging</p> <p>Pour la division DMS Imaging, l'année 2022 verra le développement des partenariats avec Fujifilm, aux Etats-Unis ainsi que sur la zone Afrique et Moyen-Orient consécutivement à l'extension de l'accord de distribution de la table de</p>

radiologie. DMS Group a notamment été présent au salon professionnel Arab Health, du 24 au 27 janvier 2022.

Lancée à l'occasion des Journées Francophones de la Radiologie (JFR) début octobre 2021, la nouvelle table de radiologie Platinum Néo, basée sur une toute nouvelle plate-forme logicielle dotée d'une capacité à embarquer de l'intelligence machine et à terme des fonctionnalités d'intelligence artificielle (IA), est en cours de finalisation d'industrialisation. Les premières livraisons sont attendues au 1^{er} trimestre 2022 avec un déploiement à l'international à compter du 2nd semestre.

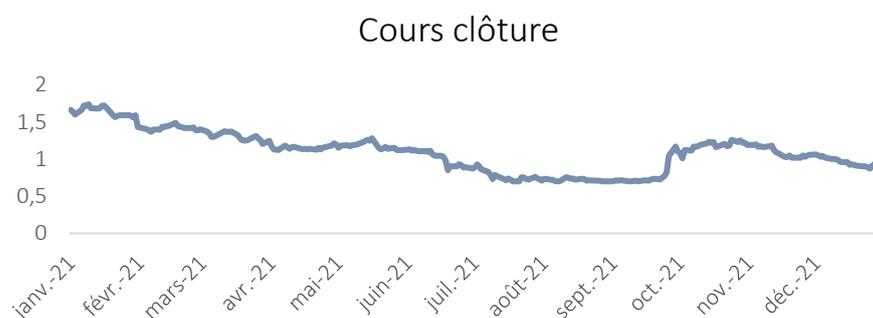
DMS Biotech

S'agissant de la division **DMS Biotech**, Hybrigenics a annoncé le 6 janvier 2022 la réorganisation de son management par la nomination d'un nouveau Directeur général.

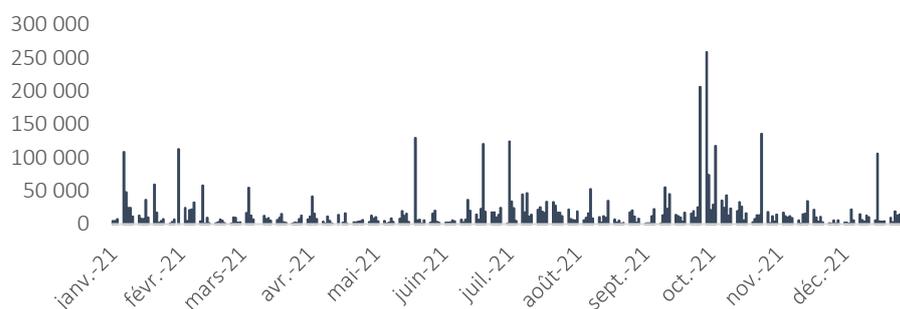
Le Groupe a acquis, par l'intermédiaire de sa filiale Inoviem Scientific, la société B Cell Design spécialisée dans la production d'anticorps. Avec cette opération de croissance externe, DMS Biotech élargit son portefeuille de compétences en ouvrant une voie complémentaire permettant notamment de lutter contre les cancers et les maladies inflammatoires chroniques. Les technologies de B Cell Design, capables de développer des immunoglobulines, alliées aux technologies permettant l'identification de cibles thérapeutiques et la stratification de patients développées par Inoviem Scientific positionneront le Groupe comme le seul acteur en mesure d'accélérer de manière significative le développement clinique des composés thérapeutiques pour le traitement des patients.

Evolution du cours de bourse sur les 12 derniers mois

Evolution du cours de bourse sur 1 an :



Volumes échangés



Source : Euronext

Les moyennes ci-dessous sont calculées à partir des données du 25 janvier 2021 au 25 janvier 2022 :

- Cours moyen pondéré journalier : 1,65 €
- Moyenne des capitaux échangés quotidiennement : 45 084€ ;
- Moyenne des volumes échangés quotidiennement : 27 526 actions DMS.

Informations financières

Informations sur les comptes consolidés au 31 décembre 2021, au 31 décembre 2020 et au 31/12/2019

En M€	31/12/2021 (données non auditées)	31/12/2020	31/12/2019
Chiffres d'affaires	37,7	32,2	31,0
EBITDA	n.d	-0,7	-2,2
Rés. opérationnel courant	n.d	-3,6	-4,4
Résultat opérationnel	n.d	-4,6	-3,0
Résultat net part du groupe	n.d	-5,2	-3,1
Actif immobilisé	n.d	21,4	16,3
Capitaux propres	n.d	17,0	14,8
Emprunts et dettes fin.	n.d	10,2	4,8
Trésorerie	n.d	1,7	1,5

Situation au 31 décembre 2021

En K€ (données non auditées)	31/12/2021
1. Capitaux propres et endettement	
Total de la dette courante	5 456
- Faisant l'objet de garanties**	118
- Faisant l'objet de nantissements	296
- Sans garantie ni nantissement (avances	5 042
Total de la dette non courante	5 846
- Faisant l'objet de garanties**	2 939
- Faisant l'objet de nantissements	257
- Sans garantie ni nantissement (avances	2 650
Capitaux propres consolidés (hors résultat de la	23 098
- Capital social	19 095
- Primes d'émission, fusion, apport	1 345
- Réserves légales	-
- Autres	1 713
- Résultat	-592
- Intérêts minoritaires	1 537

* capitaux propres calculés sur la base d'un résultat consolidé au 30 juin 2021

** constitué des PGE garantis par la BPI

*** constitué notamment des avances et emprunts accordés par la BPI, du factor (3 547 K€) et de l'emprunt obligataire convertible BEORA de la filiale Hybrigenics (903K€)

En K€ (données non auditées)	31/12/2021
2. Analyse de l'endettement financier	
A. Trésorerie	3 799
B. Instruments équivalents	-
C. Titres de placements	-
D. Liquidités (A+B+C)	3 799
E. Créances financières à court terme	-
F. Dettes bancaires à court terme	-
G. Part à moins d'un an des dettes à moyen et	1 317
H. Autres dettes financières à court terme**	4 139
I. Dettes financières à court terme (F+G+H)	5 456
J. Endettement financier net à court terme (I-E-	1 657
K. Emprunts bancaires à plus d'un an	3 196
L. Obligations émises	-
M. Autres emprunts à plus d'un an	2 650
N. Endettement financier net à moyen et long	5 846
O. Endettement financier net (J+N)	7 503

*dont emprunt obligataire convertible BEORA de la filiale Hybrigenics (903 €)

* constitué notamment des avances et emprunts accordés par la BPI et par le factor (3 547 K€)

	<p>Aucun changement significatif susceptible d'affecter le montant de l'endettement financier net à moyen et long terme et le montant des capitaux propres hors résultat de la période n'est intervenu depuis le 31 décembre 2021.</p> <p>A noter que la Société a cédé le 12 janvier 2022 son pôle DMS Biotech contre une rémunération en numéraire et en titres.</p> <p>La Société n'a pas connaissance de dettes indirectes ou éventuelles significatives qui ne figureraient pas dans le tableau ci-dessus à la date des présentes.</p>																																																																																											
<p>Actionnariat</p>	<p>Les principaux actionnaires au 28 décembre 2021 sont :</p> <table border="1" data-bbox="424 555 1386 994"> <thead> <tr> <th>Actionnaires Nom</th> <th>Prénom</th> <th>Note</th> <th>Nombre d'actions</th> <th>% du capital</th> <th>Total droits de vote</th> <th>% droits de vote</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ANSEL</td> <td>Jean-Paul</td> <td>(1)</td> <td>235 168</td> <td>1,46%</td> <td>470 336</td> <td>2,45%</td> </tr> <tr> <td>ANSEL</td> <td>Odile</td> <td></td> <td>316 944</td> <td>1,97%</td> <td>476 944</td> <td>2,48%</td> </tr> <tr> <td>ANSEL</td> <td>Elliott</td> <td></td> <td>32 345</td> <td>0,20%</td> <td>32 345</td> <td>0,17%</td> </tr> <tr> <td>EOC BANK/G.S.E HOLDING</td> <td></td> <td>(2)</td> <td>1 493 082</td> <td>9,26%</td> <td>2 986 164</td> <td>15,54%</td> </tr> <tr> <td>Sous-total Ansel/G.S.E.</td> <td></td> <td></td> <td>2 077 539</td> <td>12,89%</td> <td>3 965 789</td> <td>20,64%</td> </tr> <tr> <td>SANCERNI</td> <td>Samuel</td> <td>(3)</td> <td>362 560</td> <td>2,25%</td> <td>725 120</td> <td>3,77%</td> </tr> <tr> <td>SIMONYI</td> <td>See-Nuan</td> <td>(4)</td> <td>18 205</td> <td>0,11%</td> <td>18 210</td> <td>0,09%</td> </tr> <tr> <td>Sous-total Autres mandataires</td> <td></td> <td></td> <td>380 765</td> <td>2,36%</td> <td>743 330</td> <td>3,87%</td> </tr> <tr> <td>FESTY</td> <td>Franck</td> <td></td> <td>337 453</td> <td>2,09%</td> <td>674 906</td> <td>3,51%</td> </tr> <tr> <td>ROCHE</td> <td>Regis</td> <td></td> <td>320 000</td> <td>1,99%</td> <td>640 000</td> <td>3,33%</td> </tr> <tr> <td>Public</td> <td></td> <td></td> <td>13 004 799</td> <td>80,67%</td> <td>13 190 028</td> <td>68,65%</td> </tr> <tr> <td>TOTAL</td> <td></td> <td></td> <td>16 120 556</td> <td>100,00%</td> <td>19 214 053</td> <td>100,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>(1) Président du Conseil d'Administration et Directeur Général (2) Holding de Mr Ansel (3) Directeur Général Délégué et administrateur (4) Administrateur</p>	Actionnaires Nom	Prénom	Note	Nombre d'actions	% du capital	Total droits de vote	% droits de vote	ANSEL	Jean-Paul	(1)	235 168	1,46%	470 336	2,45%	ANSEL	Odile		316 944	1,97%	476 944	2,48%	ANSEL	Elliott		32 345	0,20%	32 345	0,17%	EOC BANK/G.S.E HOLDING		(2)	1 493 082	9,26%	2 986 164	15,54%	Sous-total Ansel/G.S.E.			2 077 539	12,89%	3 965 789	20,64%	SANCERNI	Samuel	(3)	362 560	2,25%	725 120	3,77%	SIMONYI	See-Nuan	(4)	18 205	0,11%	18 210	0,09%	Sous-total Autres mandataires			380 765	2,36%	743 330	3,87%	FESTY	Franck		337 453	2,09%	674 906	3,51%	ROCHE	Regis		320 000	1,99%	640 000	3,33%	Public			13 004 799	80,67%	13 190 028	68,65%	TOTAL			16 120 556	100,00%	19 214 053	100,00%
Actionnaires Nom	Prénom	Note	Nombre d'actions	% du capital	Total droits de vote	% droits de vote																																																																																						
ANSEL	Jean-Paul	(1)	235 168	1,46%	470 336	2,45%																																																																																						
ANSEL	Odile		316 944	1,97%	476 944	2,48%																																																																																						
ANSEL	Elliott		32 345	0,20%	32 345	0,17%																																																																																						
EOC BANK/G.S.E HOLDING		(2)	1 493 082	9,26%	2 986 164	15,54%																																																																																						
Sous-total Ansel/G.S.E.			2 077 539	12,89%	3 965 789	20,64%																																																																																						
SANCERNI	Samuel	(3)	362 560	2,25%	725 120	3,77%																																																																																						
SIMONYI	See-Nuan	(4)	18 205	0,11%	18 210	0,09%																																																																																						
Sous-total Autres mandataires			380 765	2,36%	743 330	3,87%																																																																																						
FESTY	Franck		337 453	2,09%	674 906	3,51%																																																																																						
ROCHE	Regis		320 000	1,99%	640 000	3,33%																																																																																						
Public			13 004 799	80,67%	13 190 028	68,65%																																																																																						
TOTAL			16 120 556	100,00%	19 214 053	100,00%																																																																																						
<p>Les risques associés à celui-ci</p>	<p>Risques financiers</p> <p><u>Risque de liquidité et de crédit</u> Le risque de liquidité correspond au risque que la Société ne soit pas en mesure de faire face à ses besoins monétaires grâce à ses ressources financières.</p> <p>Le groupe DMS a besoin pour financer son développement du soutien de partenaires financiers. Le groupe DMS pourrait être défavorablement affecté en cas de réduction des capacités de financement par les établissements bancaires.</p> <p>Les partenaires bancaires tiennent une place prépondérante dans le financement des activités du groupe notamment à l'export. Le soutien des banques est une condition importante de la pérennité de l'activité du groupe dont l'activité se situe majoritairement à l'export.</p> <p>La société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et elle considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.</p> <p><u>Risque de taux</u> Le risque de taux correspond au risque que les fluctuations des taux d'intérêt affectent le résultat du Groupe et exposent le détenteur de titres financiers au risque de moins-value en capital. Au 30 juin 2021, 98% des emprunts sont à taux fixes.</p> <p>Le groupe n'utilise pas d'instruments de couvertures de taux.</p>																																																																																											

Risque de change

Les actifs, passifs, revenus et charges de DMS sont en grande majorité libellés en Euros. Seuls 8% des achats sont libellés en devises. En conséquence, les variations des taux de change de l'Euro par rapport aux autres devises affectent peu le montant des postes concernés dans les états financiers consolidés. Les opérations de change ont pour seule vocation la couverture d'un risque associé à une activité économique. Le groupe n'effectue pas d'opération de change sans flux physique sous-jacent.

Risque sur actions

Au 31 décembre 2020, la société DMS ne détient pas d'actions propres.

Risque hors bilan

Le poste est ventilé ainsi :

K€	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Cautions et garanties (données par DMS au profit d'APELEM)	3 010	2 710	6 320
Cautions et garanties (données par DMS au profit de STEM CIS)	1 544	1 544	1 544
Cautions et garanties (données par DMS au profit de MEDILINK)	300	300	300
Garanties export (DMS)	86	101	108
Garanties export (APELEM)	1 751	1 052	1 059
Garanties export (MEDILINK)	17	17	17
BSA Air Complémentaire dans la société INOVIEM SCIENTIFIC	3 000		
Nantissement du fonds de commerce (STEM CIS)	1 698	1 698	1 698
Privilèges (Sous-groupe STEM CIS)	72	72	72
TOTAL	11 479	7 495	11 118

Les « cautions et garanties » de 3 010 K€ correspondent à des cautions données par DMS aux établissements bancaires en appui de tous avals, cautionnements, garanties et engagements souscrits par la filiale APELEM.

Les « cautions et garanties » de 1 544 K€ correspondent à des cautions données par DMS à un établissement bancaire en appui d'emprunts souscrits par la filiale STEM CIS au cours des années 2016 et 2018.

Les « cautions et garanties » de 300 K€ correspondent à des cautions données par DMS aux établissements bancaires en appui de tous avals, cautionnements, garanties et engagements souscrits par la filiale MEDILINK.

La société HYBRIGENICS s'est engagée à souscrire sur demande de la société INOVIEM SCIENTIFIC, en une ou plusieurs tranches, et jusqu'au 31 octobre 2023, des Bons de Souscription d'Actions Complémentaires (« BSA Complémentaires ») pour une valeur maximum de trois millions d'euros, exerçables entre le 1er décembre 2023 et le 15 janvier 2024 et donnant droit à maximum 1.680 actions ordinaires nouvelles de la société INOVIEM SCIENTIFIC, émises à la valeur nominale.

Le fonds de commerce de STEM CIS a été nanti au profit d'un établissement bancaire dans le cadre des emprunts souscrits au cours des années 2016 et 2018.

Engagement hors bilan lié à l'émission d'obligations convertibles en actions ordinaires ou remboursables en numéraire

Dans le cadre de la mise en place du financement d'un montant de 3 M€ par obligations remboursables en numéraire et/ou en actions DMS (cf. note 24 du Rapport Financier Annuel 2020), DMS a consenti au profit des obligataires un nantissement de 40 000 000 d'actions nominatives de la société HYBRIGENICS SA.

Risques opérationnels

Risques liés aux fournisseurs et sous-traitants

L'environnement hautement technologique des solutions du groupe DMS implique des investissements R&D importants pour qualifier les composants critiques pour la performance des équipements. La gestion du risque fournisseur est donc prise en compte par le groupe DMS, qui évalue régulièrement la criticité de son marché achats pour anticiper la qualification d'alternatives techniques et planifier les efforts de développement d'options qui garantissent la continuité et la qualité de ses activités industrielles.

Bien que le Groupe ait pris en compte les risques de défaillance de ses fournisseurs et sous-traitants, ou de rupture des relations contractuelles et mis en place des mesures destinées à parer ces risques lorsque cela est possible (par une politique de double source ou de stocks de sécurité), certaines défaillances définitives ou temporaires de ces derniers pourraient entraîner des conséquences sur la disponibilité des produits du groupe.

Risques liés aux clients et autres débiteurs

Le Groupe DMS a contracté une assurance COFACE sur les clients de la filiale APELEM.

En dehors de ces assurances, DMS privilégie l'expédition de ses appareils dans les pays à risque après réception de garanties bancaires ou assurances suffisantes.

Néanmoins, compte tenu de l'importance des contrats conclus avec certains clients et des montants concernés, tout défaut ou retard de paiement peut avoir un effet défavorable significatif sur les activités du groupe, sa situation financière, ses résultats et ses cash flows.

Depuis 2016, l'évolution du poids des principaux clients en pourcentage du chiffre d'affaires se présente de la manière suivante :

Part du CA consolidé réalisé avec le(s)	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Premier client	11%	16%	17%
5 premiers clients	40%	38%	35%
10 premiers clients	52%	52%	44%

Risque de dilution

Le financement par émission d'ORNANES ayant pris fin sur le premier semestre 2020, le groupe n'est plus soumis à un risque de dilution au 31/12/2020.

Risques juridiques – Litiges

Dans le cours normal de son activité, la société peut être impliquée dans un certain nombre de procédures judiciaires, arbitrales et administratives. Les charges qui peuvent résulter de ces procédures ne sont provisionnées que lorsqu'elles sont probables et que leur montant peut être, soit quantifié, soit estimé dans une fourchette raisonnable. Le montant des provisions retenues est fondé sur l'appréciation du risque au cas par cas et dépend en majeure partie de facteurs autres que le stade d'avancement des procédures, étant précisé que la survenance d'événements en cours de procédure peut toutefois entraîner une réappréciation de ce risque.

Les anciens dirigeants et associés de la société AXS MEDICAL ont assigné les sociétés DMS et AXS MEDICAL au cours des années 2016 et 2017 pour diverses demandes. Par jugements du tribunal de commerce de Montpellier en date des 4 juillet 2018 et 15 mai 2019, les demandeurs ont été déboutés de leurs demandes. Il a été interjeté appel du premier jugement le 18 février 2020 et du second le 24 juin 2019 et chacune des parties a conclu devant la cour d'appel. Un jugement en appel du Tribunal de Commerce de Montpellier en faveur de DMS a été reçu début janvier 2022. Sur la base des éléments produits à ce stade et du fond du dossier, en concertation avec ses conseils, la société n'estime pas devoir constituer de provision à ce titre au 31 décembre 2020, ni au 31 décembre 2021.

Un litige oppose une filiale de la société DMS à un ancien dirigeant dont le contrat a été interrompu pour faute grave. Par décision en date du 10 décembre 2020, le tribunal compétent a condamné la filiale à verser différentes sommes à cet ancien dirigeant sans que la société ne soit préalablement informée de la procédure en cours. Par ailleurs le jugement n'a pas fait l'objet de notification avec remise au dirigeant de la filiale. Sur la base de ces éléments et du fond du dossier, en concertation avec ses conseils, la société n'estime pas devoir constituer de provision à ce titre au 31 décembre 2020, ni au 30 juin 2021.

Réglementation et homologations

Dans le domaine de la radiologie et de l'ostéodensitométrie, l'activité de DMS peut dépendre d'autorisations légales, réglementaires ou administratives de mise sur le marché de ses appareils, ainsi que des procédures d'homologation de ses nouveaux produits qui peuvent être longues à obtenir. Afin de couvrir au mieux ces risques, le groupe DMS a mis en place une veille normative et réglementaire et assure également un suivi régulier de ses produits en collaboration avec les laboratoires de test et les organismes notifiés. Cette veille est complétée par nos distributeurs qui assurent la remontée d'information au niveau de chaque pays sur lesquels le groupe DMS distribue ses produits. En complément, le groupe DMS effectue une veille en propriété industrielle assurée par l'équipe R&D.

Risques technologiques

Le groupe ne dispose d'aucune installation SEVESO (art L. 515-8 C de l'environnement).

	<p>Politique d'assurance de la Société (Risques généraux et particulier)</p> <p>Le groupe DMS a souscrit des polices d'assurance suivantes pour couvrir les risques liés à l'activité de la société mère DMS et ses filiales :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Multirisque professionnelle - Responsabilité civile - Assurance véhicules - Assurance des mandataires sociaux - Assurance des marchandises transportées - Assurance-crédit Coface
<p>L'opération et les titres faisant l'objet de l'admission</p>	<p>Opération : Transfert de la totalité des titres DIAGNOSTICS MEDICAL SYSTEMS du Compartiment C du marché réglementé Euronext Paris vers le marché Euronext Growth Paris.</p> <p>Titres : La totalité des titres DIAGNOSTICS MEDICAL SYSTEMS, soit 16 120 556 actions existantes (valeur nominale théorique de 1,18€). Aucune action nouvelle ne sera émise dans le cadre de l'admission.</p>

1. Responsable du document d'information

1.1. Responsable du Document d'Information

Monsieur Jean Paul ANSEL

Président Directeur Général

1.2. Attestation de la personne responsable

Nous déclarons qu'à notre connaissance, l'information fournie dans le présent Document d'Information est juste et que, à notre connaissance, le Document d'Information ne fait pas l'objet d'omission substantielle et comprend toute l'information pertinente.

Fait à Gallargues-Le-Montueux, le 23 février 2022

Monsieur Jean Paul ANSEL

Président Directeur Général

2. Facteurs de risque

La Société exerce son activité dans un environnement évolutif comportant de nombreux risques dont certains échappent à son contrôle. Elle a recensé les principaux risques susceptibles d'affecter son activité et son patrimoine dans son rapport financier annuel pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 et dans le rapport financier semestriel 2021.

Tableau synthétique

Intitulé du risque	Probabilité d'occurrence	Ampleur du risque	Degré de criticité net
Risques financiers			
Risque de liquidité et de crédit	Faible	Faible	Faible
Risque de taux	Faible	Faible	Faible
Risque de change	Faible	Faible	Faible
Risques sur actions	Faible	Faible	Faible
Risque hors bilan	Faible	Faible	Faible
Risques opérationnels			
Risques liés aux fournisseurs et sous-traitants	Faible	Faible	Faible
Risques liés aux clients et autres débiteurs	Faible	Faible	Faible
Risque de dilution	Faible	Faible	Faible
Risques juridiques			
Risques liés à un litige	Faible	Faible	Faible
Risques liés à la réglementation et aux homologations			
Risques liés à la réglementation et aux homologations	Faible	Faible	Faible
Risques technologiques			
Risques technologiques article L 225-102-2 du code de commerce	Faible	Faible	Faible

PREAMBULE : Crise sanitaire COVID-19

Dans le contexte incertain et évolutif de la crise sanitaire actuelle, il est difficile d'anticiper les impacts de la pandémie sur l'activité du Groupe pour les mois à venir et notamment d'évaluer à quel horizon les activités les plus impactées retrouveront leur niveau d'avant crise. L'impact final sur l'économie à l'échelle mondiale dépendra de l'intensité de la pandémie qui affecte la vie sociale, les conditions de travail et de production, mais également des effets sur l'économie des décisions prises par les autorités pour limiter la propagation du virus. L'évolution de la pandémie COVID-19 est susceptible d'avoir un impact défavorable sur l'activité de la Société, son environnement financier, le résultat de ses opérations et ses perspectives.

Dans les comptes 2020, les impacts de la crise s'étaient matérialisés, par une baisse substantielle du chiffre d'affaires et de la marge de l'activité ostéodensitométrie (-24% sur le premier semestre 2020 par rapport l'année précédente, -18% en année pleine) et par une hausse significative du niveau de stock, le rythme de production n'ayant pu s'adapter aux variations rapides du marché.

Au cours du premier semestre 2021, bien que le chiffre d'affaires ait retrouvé son niveau de 2019, le Groupe estime, sans pouvoir calculer précisément le manque à gagner, que celui-ci aurait dû progresser davantage du fait notamment des différents accords de distribution signés au cours de l'exercice 2019.

Dans le cadre de la crise, le Groupe a bénéficié de mesures de soutien du gouvernement et notamment de :

- La mise en place en 2020 d'un Prêt Garanti par l'Etat sur la société APELEM pour 2,9MEUR ;
- La mise en place en 2021, d'un contrat de financement de commandes garanti par l'Etat sur la société APELEM, non utilisé au cours du premier semestre 2021 ;
- De financements, sous forme de subvention dans le cadre du plan de relance pour l'industrie, pour mener à bien ses projets de R&D.

2.1. Risques financiers

Risque de liquidité et de crédit

Le risque de liquidité correspond au risque que la Société ne soit pas en mesure de faire face à ses besoins monétaires grâce à ses ressources financières.

Le groupe DMS a besoin pour financer son développement du soutien de partenaires financiers. Le groupe DMS pourrait être défavorablement affecté en cas de réduction des capacités de financement par les établissements bancaires.

Les partenaires bancaires tiennent une place prépondérante dans le financement des activités du groupe notamment à l'export. Le soutien des banques est une condition importante de la pérennité de l'activité du groupe dont l'activité se situe majoritairement à l'export.

L'endettement bancaire et financier est décrit en note 11 du Rapport Financier Annuel 2020 présent en Partie 9 du présent Document d'Information.

Le groupe dispose au 31 décembre 2020 des concours bancaires financiers suivants :

- 200 K€ de lignes de mobilisation de créances de la société APELEM
- 30 K€ de découvert bancaire (société AXS Médical)
- 40 K€ de découvert bancaire (société ADIP'SCULPT)

En milliers d'euros	2020		2019		2018	
	Utilisé	Autorisé	Utilisé	Autorisé	Utilisé	Utilisé
Dailly France / Lignes de crédit court terme international (MCNE)	200	-	2 500	1 390	2 950	2 701
Lignes de crédit court terme France (crédit de TVA)	-	-	-	-	-	-
Découvert bancaire	70	27	70	64	70	119

Par ailleurs, le groupe dispose également de 1 798 K€ de ligne de Crédit documentaire Import (Filiale APELEM), engagements par signature (DMS & APELEM), et stand-by letter (DMS) au 31 décembre 2020 :

En milliers d'euros	2020		2019		2018	
	Utilisé	Autorisé	Utilisé	Autorisé	Utilisé	Utilisé
Ligne de crédit documentaire import et EPS	1 798	1 485	1 708	1 417	2 150	1 462

Au 31 décembre 2020, le groupe DMS dispose des ressources suivantes pour financer ses besoins d'exploitation :

31/12/2020 En K€	Total	Moins d'1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières diverses	1 638	419	1 144	75
Emprunts bancaires	4 338	660	3 678	
Emprunt obligataire	1 388	1 388		
Factor	1 345	1 345		
Lignes de Mobilisations de créances	0	0		
Concours bancaires courants	26	26		
Total	8 735	3 838	4 822	75

Le tableau ci-dessous, présente les échéances des ressources dont l'échéance est inférieure à un an, au 31 décembre 2020 :

31/12/2020 En K€	A moins d'un an	A – de 3 mois	De 3 à 6 mois	De 6 à 9 mois	De 9 à 12 mois
Emprunts et dettes financières diverses	419	82	82	78	177
Emprunts bancaires	660	234	142	142	142
Emprunt obligataire	1 388	1 388			
Factor	1 345	1 345			
Concours bancaires courants	26	26			
Total	3 838	3 075	224	220	319

Au 31 décembre 2019, le groupe DMS disposait des ressources suivantes pour financer ses besoins d'exploitation :

31/12/2019 En K€	Total	Moins d'1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières diverses	1 548	331	1 004	213
Emprunts bancaires	1 914	651	1 263	-
Emprunt obligataire	135		135	
Factor	3 825	3 825		
Lignes de Mobilisations de créances	1 714	1 714		
Concours bancaires courants	64	64		
Total	9 200	6 585	2 402	213

Le tableau ci-dessous, présente les échéances des ressources dont l'échéance était inférieure à un an, au 31 décembre 2019 :

31/12/2019 En K€	A moins d'un an	A – de 3 mois	De 3 à 6 mois	De 6 à 9 mois	De 9 à 12 mois
Emprunts et dettes financières diverses	331	117	67	68	79
Emprunts bancaires	651	230	136	137	148
Factor	3 825	3 825			
Lignes de Mobilisations de créances	1 714	1 714		-	-
Concours bancaires courants	64	64	-	-	-
Total	6 585	5 950	203	205	227

La société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et elle considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.

La Société estime que le degré de criticité de ce risque net est **faible**.

Risque de taux

Le risque de taux correspond au risque que les fluctuations des taux d'intérêt affectent le résultat du Groupe et exposent le détenteur de titres financiers au risque de moins-value en capital.

Le bilan du Groupe DMS présente une dette financière à moyen terme à taux fixe et variable détaillée en note 11 du Rapport Financier Annuel 2020 présent en Partie 9 du présent Document d'Information ci-dessous :

Emprunts (K€)	30/06/2020	Proportion
Emprunts à taux fixes	4 259	98%
Emprunts à taux variables	79	2%
TOTAL	4 338	100%

Le groupe n'utilise pas d'instruments de couvertures de taux.

La Société estime que le degré de criticité de ce risque net est **faible**.

Risque de change

Les actifs, passifs, revenus et charges de DMS sont en grande majorité libellés en Euros. Seuls 8% des achats sont libellés en devises. En conséquence, les variations des taux de change de l'Euro par rapport aux autres devises affectent peu le montant des postes concernés dans les états financiers consolidés. Les opérations de change ont pour seule vocation la couverture d'un risque associé à une activité économique. Le groupe n'effectue pas d'opération de change sans flux physique sous-jacent.

La synthèse des positions nettes en devises étrangères du Groupe au 31 décembre 2020 est la suivante :

Position en K devise	K US Dollars
Actifs	343
Passifs	504
Position nette avant gestion en devises	-161
Position hors bilan	-296
Position nette après gestion en devises	-457
Taux de conversion 1 euro =	1,23
Position nette après gestion en euros	-372
Hypothèse d'évolution défavorable de la devise de 1 centime d'euros par rapport à la devise	-3

La Société estime que le degré de criticité de ce risque net est **faible**.

Risque sur actions

Au 31 décembre 2020, la société DMS ne détient pas d'actions propres.

La Société estime que le degré de criticité de ce risque net est **faible**.

Risque hors bilan

Le poste est ventilé ainsi :

K€	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Cautions et garanties (données par DMS au profit d'APELEM)	3 010	2 710	6 320
Cautions et garanties (données par DMS au profit de STEM CIS)	1 544	1 544	1 544
Cautions et garanties (données par DMS au profit de MEDILINK)	300	300	300
Garanties export (DMS)	86	101	108
Garanties export (APELEM)	1 751	1 052	1 059
Garanties export (MEDILINK)	17	17	17
BSA Air Complémentaire dans la société INOVIEM SCIENTIFIC	3 000		
Nantissement du fonds de commerce (STEM CIS)	1 698	1 698	1 698
Privilèges (Sous-groupe STEM CIS)	72	72	72
TOTAL	11 479	7 495	11 118

Les « cautions et garanties » de 3 010 K€ correspondent à des cautions données par DMS aux établissements bancaires en appui de tous avals, cautionnements, garanties et engagements souscrits par la filiale APELEM.

Les « cautions et garanties » de 1 544 K€ correspondent à des cautions données par DMS à un établissement bancaire en appui d'emprunts souscrits par la filiale STEM CIS au cours des années 2016 et 2018.

Les « cautions et garanties » de 300 K€ correspondent à des cautions données par DMS aux établissements bancaires en appui de tous avals, cautionnements, garanties et engagements souscrits par la filiale MEDILINK.

La société HYBRIGENICS s'est engagée à souscrire sur demande de la société INOVIEM SCIENTIFIC, en une ou plusieurs tranches, et jusqu'au 31 octobre 2023, des Bons de Souscription d'Actions Complémentaires (« BSA Complémentaires ») pour une valeur maximum de trois millions d'euros, exerçables entre le 1er décembre 2023 et le 15 janvier 2024 et donnant droit à maximum 1.680 actions ordinaires nouvelles de la société INOVIEM SCIENTIFIC, émises à la valeur nominale.

Le fonds de commerce de STEM CIS a été nanti au profit d'un établissement bancaire dans le cadre des emprunts souscrits au cours des années 2016 et 2018.

Engagement hors bilan lié à l'émission d'obligations convertibles en actions ordinaires ou remboursables en numéraire

Dans le cadre de la mise en place du financement d'un montant de 3 M€ par obligations remboursables en numéraire et/ou en actions DMS (cf. note 24 du Rapport Financier Annuel 2020), DMS a consenti au profit des obligataires un nantissement de 40 000 000 d'actions nominatives de la société HYBRIGENICS SA.

La Société estime que le degré de criticité de ce risque net est **faible**.

2.2. Risques opérationnels

Risques liés aux fournisseurs et sous-traitants

L'environnement hautement technologique des solutions du groupe DMS implique des investissements R&D importants pour qualifier les composants critiques pour la performance des équipements. La gestion du risque fournisseur est donc prise en compte par le groupe DMS, qui évalue régulièrement la criticité de son marché achats pour anticiper la qualification d'alternatives techniques et planifier les efforts de développement d'options qui garantissent la continuité et la qualité de ses activités industrielles.

Depuis 2016, l'évolution du poids des premiers fournisseurs du Groupe DMS se présente de la manière suivante :

Part des principaux fournisseurs dans les achats H.T de la Société	1er	5 premiers	10 premiers
Au 31 décembre 2020	8%	33%	50%
Au 31 décembre 2019	14%	44%	61%
Au 31 décembre 2018	15%	41%	60%
Au 31 décembre 2017	22%	49%	62%
Au 31 décembre 2016	19%	41%	54%

Bien que le Groupe ait pris en compte les risques de défaillance de ses fournisseurs et sous-traitants, ou de rupture des relations contractuelles et mis en place des mesures destinées à parer ces risques lorsque cela est possible (par une politique de double source ou de stocks de sécurité), certaines défaillances définitives ou temporaires de ces derniers pourraient entraîner des conséquences sur la disponibilité des produits du groupe.

La Société estime que le degré de criticité de ce risque net est **faible**.

Risques liés aux clients et autres débiteurs

Le Groupe DMS a contracté une assurance COFACE sur les clients de la filiale APELEM.

En dehors de ces assurances, DMS privilégie l'expédition de ses appareils dans les pays à risque après réception de garanties bancaires ou assurances suffisantes.

Néanmoins, compte tenu de l'importance des contrats conclus avec certains clients et des montants concernés, tout défaut ou retard de paiement peut avoir un effet défavorable significatif sur les activités du groupe, sa situation financière, ses résultats et ses cash flows.

Depuis 2016, l'évolution du poids des principaux clients en pourcentage du chiffre d'affaires se présente de la manière suivante :

Part du CA consolidé réalisé par la Société avec le(s)	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Premier client	11%	16%	17%	22%	8%
5 premiers clients	40%	38%	35%	38%	31%
10 premiers clients	52%	52%	44%	50%	44%

La Société estime que le degré de criticité de ce risque net est **faible**.

Risque de dilution

Le financement par émission d'ORNANES ayant pris fin sur le premier semestre 2020, le groupe n'est plus soumis à un risque de dilution au 31/12/2020.

La Société estime que le degré de criticité de ce risque net est **faible**.

2.3. Risques juridiques - Litiges

Dans le cours normal de son activité, la société peut être impliquée dans un certain nombre de procédures judiciaires, arbitrales et administratives. Les charges qui peuvent résulter de ces procédures ne sont provisionnées que lorsqu'elles sont probables et que leur montant peut être, soit quantifié, soit estimé dans une fourchette raisonnable. Le montant des provisions retenues est fondé sur l'appréciation du risque au cas par cas et dépend en majeure partie de facteurs autres que le stade d'avancement des procédures, étant précisé que la survenance d'événements en cours de procédure peut toutefois entraîner une réappréciation de ce risque.

Les anciens dirigeants et associés de la société AXS MEDICAL ont assigné les sociétés DMS et AXS MEDICAL au cours des années 2016 et 2017 pour diverses demandes. Par jugements du tribunal de commerce de Montpellier en date des 4 juillet 2018 et 15 mai 2019, les demandeurs ont été déboutés de leurs demandes. Il a été interjeté appel du premier jugement le 18 février 2020 et du second le 24 juin 2019 et chacune des parties a conclu devant la cour d'appel. Un jugement en appel du Tribunal de Commerce de Montpellier en faveur de DMS a été reçu début janvier 2022. Sur la base des éléments produits à ce stade et du fond du dossier, en concertation avec ses conseils, la société n'estime pas devoir constituer de provision à ce titre au 31 décembre 2020, ni au 31 décembre 2021.

Un litige oppose une filiale de la société DMS à un ancien dirigeant dont le contrat a été interrompu pour faute grave. Par décision en date du 10 décembre 2020, le tribunal compétent a condamné la filiale à verser différentes sommes à cet ancien dirigeant sans que la société ne soit préalablement informée de la procédure en cours. Par ailleurs le jugement n'a pas fait l'objet de notification avec remise au dirigeant de la filiale. Sur la base de ces éléments et du fond du dossier, en concertation avec ses conseils, la société n'estime pas devoir constituer de provision à ce titre au 31 décembre 2020, ni au 30 juin 2021.

La Société estime que le degré de criticité de ce risque net est **faible**.

2.4. Réglementation et homologations

Dans le domaine de la radiologie et de l'ostéodensitométrie, l'activité de DMS peut dépendre d'autorisations légales, réglementaires ou administratives de mise sur le marché de ses appareils, ainsi que des procédures d'homologation de ses nouveaux produits qui peuvent être longues à obtenir. Afin de couvrir au mieux ces risques, le groupe DMS a mis en place une veille normative et réglementaire et

assure également un suivi régulier de ses produits en collaboration avec les laboratoires de test et les organismes notifiés. Cette veille est complétée par nos distributeurs qui assurent la remontée d'information au niveau de chaque pays sur lesquels le groupe DMS distribue ses produits. En complément, le groupe DMS effectue une veille en propriété industrielle assurée par l'équipe R&D.

La Société estime que le degré de criticité de ce risque net est **faible**.

2.5. Risques technologiques article L 225-102-2 du code de commerce (loi du 30.07.2003)

Le groupe ne dispose d'aucune installation SEVESO (art L. 515-8 C de l'environnement).

La Société estime que le degré de criticité de ce risque net est **faible**.

2.6. Politique d'assurance de la société (Risques généraux et particuliers)

Le groupe DMS a souscrit des polices d'assurance suivantes pour couvrir les risques liés à l'activité de la société mère DMS et ses filiales :

- Multirisque professionnelle
- Responsabilité civile
- Assurance véhicules
- Assurance des mandataires sociaux
- Assurance des marchandises transportées
- Assurance-crédit Coface

La Société estime que le degré de criticité de ce risque net est **faible**.

3. Aperçu des activités du Groupe, perspectives et marché

3.1. Historique du Groupe

1979	Création de la société APELEM (radiologie)
1993	Création de la société DMS à Montpellier (ostéodensitométrie)
1994	DMS se lance sur le marché de l'ostéodensitométrie à ultrasons : Ubis 5000
1995	DMS lance une nouvelle gamme d'ostéodensitomètres à rayons X
1996	Initiation du projet <i>LEXXOS</i> : développement d'un ostéodensitomètre révolutionnaire bi-dimensionne
1997	Signature d'un contrat d'exclusivité avec le CEA/Leti pour le développement du projet <i>LEXXOS</i>
1998	Introduction en bourse du Groupe DMS (Euronext Paris)
1999	DMS rachète la filiale APELEM et ses technologies
2001	Lancement du <i>LEXXOS</i> à l'international et Lancement commercial du détecteur <i>PALADIO</i>
2005	Lancement du <i>LEXXOS</i> 2 ^{ème} génération
2009	Changement de direction : nouvelle stratégie. Focalisation sur les produits phares et les opportunités de croissance extérieure
2010	Lancement de <i>STRATOS DR</i>
2011	Redressement Groupe Lancement de <i>PLATINIUM</i>
2013	Obtention de l'autorisation de la FDA pour la commercialisation de la table <i>PLATINIUM</i> aux USA
2014	Acquisition de 72,88% du capital de la société Alpha M.O.S (Euronext Paris - ISIN:FR0000062804- ALM)
2015	Acquisition de 100% du capital de la société AXS Medical, spécialiste de l'imagerie stéréoradiographique et de la modélisation 3D appliquée à l'orthopédie Acquisition de 100% du capital de la société STEM CIS, spécialisée dans l'ingénierie tissulaire et cellulaire du tissu adipeux humain et animal pour le traitement de multiples pathologies. Lancement d' <i>OPTIMA</i> Signature de deux contrats majeurs de distribution APELEM avec CARESTREAM HEALTH et TOSHIBA MEDICAL SYSTEMS EUROPE
2016	Nouvelle organisation des activités DMS et création du pôle DMS Wellness qui regroupe LPA CORP et DMS Wellness
2017	Finalisation de la cession de la participation détenue dans Alpha MOS pour un montant 6,5 M€ Création du pôle DMS Biotech qui regroupe STEM CIS et ADIP'SCULPT Signature d'un contrat de distribution entre DMS Group et FUJIFILM
2018	Les solutions d'imagerie DMS Imaging sont sélectionnées par l'UGAP, la centrale d'achat public généraliste en France
2019	Apport du pôle DMS Biotech constitué de STEM CIS et d'ADIP'SCULPT à HYBRIGENICS (société cotée sur le compartiment Growth Euronext). A l'issue de l'opération DMS détient 80% du capital d'HYBRIGENICS

2020	<p>Mise en place d'un partenariat entre DMS Biotech et SGH Healthcaring (plasturgiste français, concepteur et fabricant de dispositifs médicaux innovants)</p> <p>Développement à Hong Kong de DMS Biotech avec son partenaire WKK International Limited</p> <p>Signature d'un nouveau contrat de collaboration de recherche entre l'INSERM et DMS Biotech sur le traitement du Syndrome de Détresse Respiratoire Aiguë (SDRA)</p>
2021	<p>Signature du traité d'apport relatif à l'apport de la division imagerie médicale de DMS Group à ASIT Biotech qui se réalisera sous réserve de la levée de conditions suspensives puis signature d'un avenant à ce traité</p> <p>Prise de participation à hauteur de 33,29% au capital de la société INOVIEM SCIENTIFIC (pharmacologie translationnelle)</p> <p>Prise de contrôle de la société B Cell Design et de sa filiale ArkAb par Inoviem Scientific, filiale d'Hybrigenics</p> <p>Cap sur les Etats-Unis pour Hybrigenics avec son nouveau dispositif médical breveté : Macrofill vacuum</p> <p>Reprise du projet de transfert de la cotation des titres DMS Group sur le marché Euronext Growth à Paris</p>
2022	<p>Nomination de Léone Atayi à la Direction générale d'Hybrigenics</p> <p>Cession de la division DMS Wellness</p> <p>Apport de la division imagerie médicale du groupe DMS à ASIT Biotech.</p>

3.2. Description des activités du Groupe



Initialement spécialisé dans la haute technologie au service du diagnostic médical, le Groupe DMS se positionne comme le leader français dans le développement, la conception et la fabrication de systèmes d'imagerie dédiés à la radiologie et à l'ostéodensitométrie numérique et conventionnelle. Le Groupe a étendu ses activités ces dernières années en se diversifiant vers des métiers complémentaires au travers d'acquisitions. La Société était composée de 3 pôles jusqu'à fin 2021 :

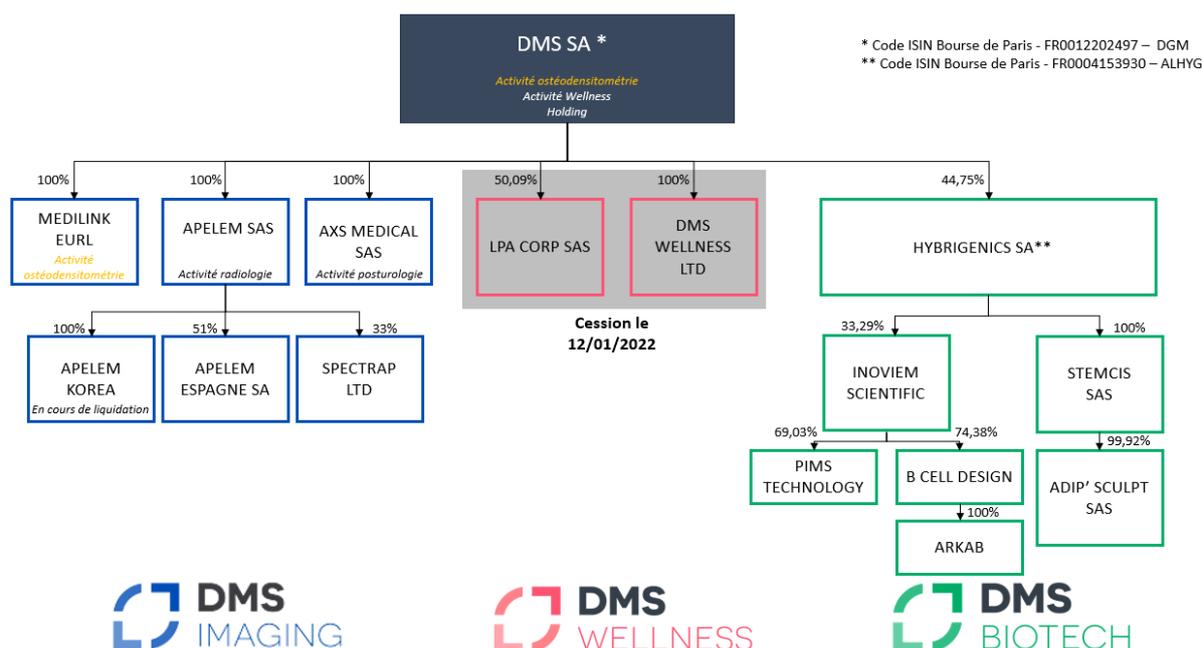
- **DMS Imaging** : ce pôle propose des solutions de radiologie, d'ostéodensitométrie et des équipements de diagnostic des pathologies rachidiennes et liées à la posturologie ;
- **DMS Wellness** : ce pôle propose des solutions dans les secteurs de la santé et du bien-être, s'adressant aux spécialistes de la physiothérapie, de la beauté, de l'esthétisme et du sport ;
- **DMS Biotech** : ce pôle est spécialisé dans la recherche fondamentale et appliquée sur les tissus adipeux, et développe des protocoles et dispositifs médicaux innovants en médecine humaine et vétérinaire.

Le 12 janvier 2022, DMS Group a annoncé la cession de sa division DMS Wellness à la société CES Management SA, actionnaire majoritaire de la société suisse BEBO Health, spécialisée dans la distribution de produits innovants et exclusifs dédiés à la santé, au sport et au bien-être. A partir de cette date, la Société n'est plus constituée que de 2 pôles :

- **DMS Imaging** ;
- **DMS Biotech**.

Pour rappel, l'ostéodensitométrie est un examen médical d'évaluation de la densité des os utilisé notamment dans le dépistage de l'ostéoporose.

Précédemment, l'organigramme du Groupe était le suivant :



DMS a mené une réorganisation interne qui a conduit à l'organigramme ci-après.

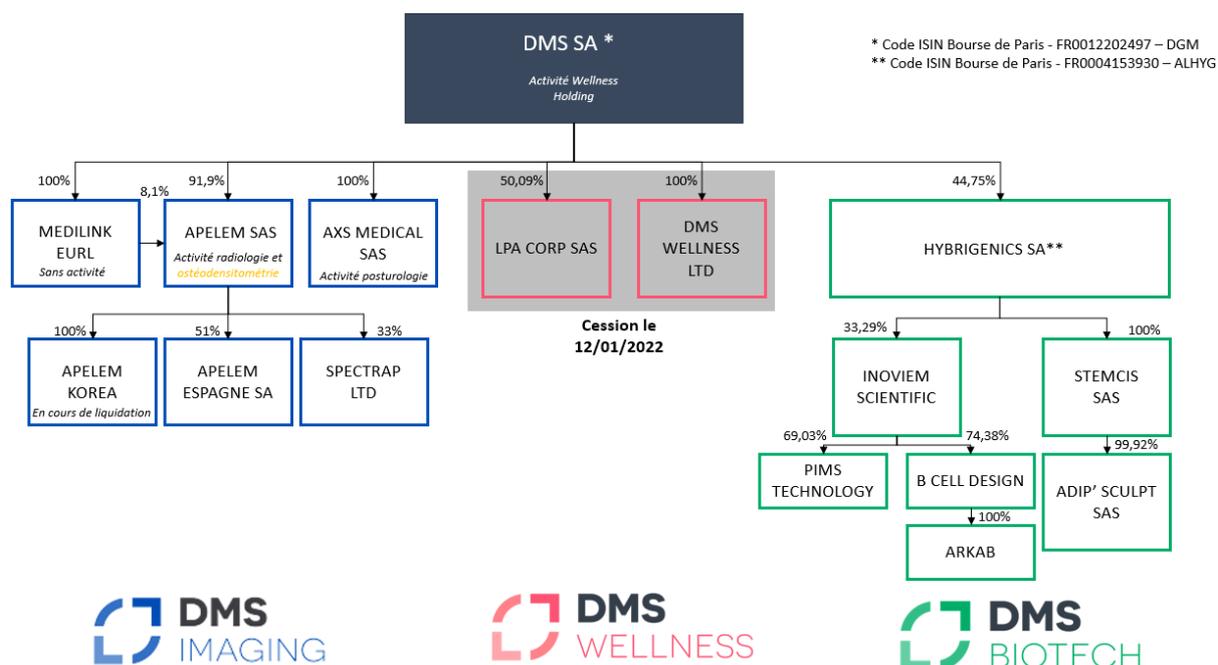
Avant la réorganisation, la division « Imagerie médicale » du Groupe comprenait l'activité « radiologie » exercée par la société APELEM, et l'activité « Ostéodensitométrie » exercée partiellement par les sociétés DMS et MEDILINK.

Dans le cadre de l'accord de partenariat conclu avec la société ASIT Biotech (décrit ci-après), il était prévu que le Groupe DMS apporte à ASIT Biotech 100% de l'activité « imagerie médicale ».

Afin de simplifier la répartition des activités, le Groupe DMS souhaitait se réorganiser et regrouper la majorité des activités liées à l'imagerie médicale au sein de la société APELEM, notamment par le biais de l'apport de la branche activité « ostéodensitométrie » de DMS à APELEM et de MEDILINK à APELEM. Il a donc été réalisé un double apport.

L'activité « ostéodensitométrie » de MEDILINK a été transférée à APELEM en contrepartie d'une augmentation de capital, les nouveaux titres émis ont été remis à MEDILINK en rémunération de l'apport, MEDILINK est donc devenu de fait actionnaire de APELEM. MEDILINK est conservée temporairement ; le temps que toutes les homologations de vendre soient transférées à APELEM et sera ensuite liquidée/fusionnée dans APELEM. La société APELEM regroupe donc la majorité des activités liées à l'imagerie médicale.

A l'issue des opérations internes, l'organigramme était le suivant :



Opération de rapprochement avec ASIT Biotech

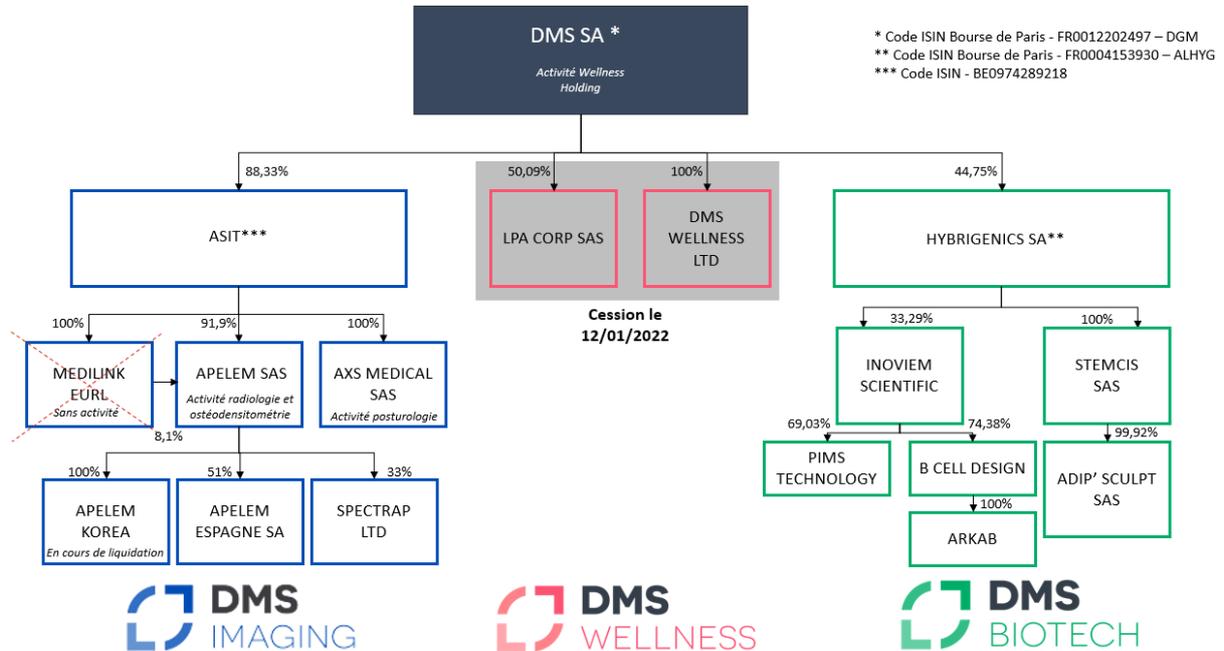
En avril 2021, DMS Group a signé un traité d'apport en nature avec la société ASIT Biotech, société biopharmaceutique sous Procédure de Réorganisation Judiciaire, aux termes duquel DMS s'est engagé à procéder, sous réserve de la réalisation d'un certain nombre de conditions suspensives à un apport en nature d'actions et de comptes courants au bénéfice d'ASIT Biotech.

Dans le cadre de l'Apport, les actifs suivants ont été apportés par DMS à ASIT Biotech:

- 100% des titres émis par AXS Medical ;

- 100% des titres émis par APELEM en ce compris indirectement ses filiales et l'activité ostéodensitométrie apportée préalablement par DMS à APELEM ;
- des comptes courants détenues par DMS sur les filiales de la division imagerie médicale.

Les Assemblées Générales de DMS du 30/12/2021 et de ASIT Biotech du 24/01/2022 ont approuvé le projet d'Apport, DMS détient donc le contrôle d'ASIT Biotech et l'organigramme du Groupe est à ce jour le suivant :

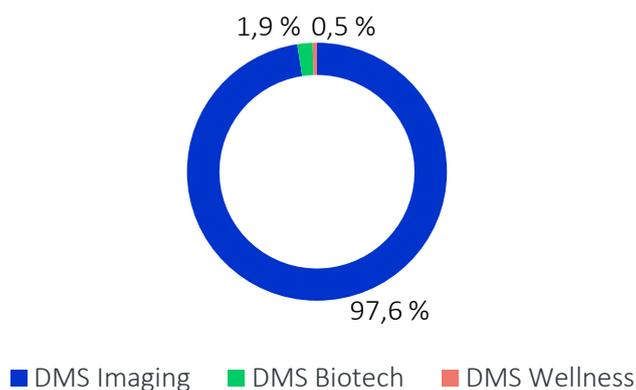


Au terme de ces opérations, ASIT Biotech devient un groupe coté sur Euronext actif dans l'imagerie médicale dont l'objectif est de devenir à terme un leader mondial aux cotés des grandes *medtechs* internationales.

Focus sur les différentes activités du Groupe DMS

Le Groupe réalise en 2021 un chiffre d'affaires de 37,1 M€, réparti de la façon suivante entre ses 3 divisions :

- DMS Imaging : 36,2 M€
- DMS Wellness : 0,2 M€
- DMS Biotech : 0,7 M€



DMS :

Société mère du Groupe, DMS regroupait trois activités :

- Activité d'ostéodensitométrie – activité historique de la société
- Activité de holding – activité qui s'est créée au fur et à mesure des acquisitions réalisées par la société
- Activité Wellness – activité de conception, production et commercialisation du Celiss (activité cédée le 12/01/2022).

Dans le cadre de l'opération de réorganisation interne du Groupe préalable à l'opération d'apport de l'activité Imagerie Médicale à ASIT, l'activité ostéodensitométrie de DMS a été transférée à APELEM.



Le pôle **DMS Imaging** est l'unité opérationnelle du Groupe DMS spécialisée dans la haute technologie du diagnostic médical et se positionne aujourd'hui comme le leader français dans le développement, la conception et la fabrication de systèmes d'imagerie dédiés à la radiologie, à l'ostéodensitométrie, la modélisation 3D et la posturologie.

DMS Imaging regroupe les sociétés suivantes :

- **DMS** : pour son activité ostéodensitométrie uniquement
- **APELEM** : spécialisée dans la conception de solutions de radiologie et dans le domaine de l'ostéodensitométrie,
- **MEDILINK** : sans activité (après réorganisation interne) et a vocation à être liquidée,

- **AXS MEDICAL** : société experte dans les équipements de diagnostic des pathologies rachidiennes et liées à la posturologie.

APELEM

Membre du Groupe DMS depuis 1999, la société APELEM jouit d'une expérience de plus de 30 ans dans le monde de la radiologie et s'impose comme leader français du matériel d'imagerie médicale.

APELEM propose une large gamme de produits, notamment avec une offre de :

- Tables télécommandées de radiologie conventionnelles ou intégrant la plus haute technologie dRF disponible sur une table télécommandée (*PLATINIUM* et *OPTIMA*) ;
- Suite logicielle R/E, compatible avec *PLATINIUM* et *OPTIMA*, permettant une meilleure gestion de la prise d'images et un traitement optimisé des clichés issus de l'examen réalisé (*ADAM*) ;
- Mammographes (*SERENYS*, *SERENYS DR*, *SERENYS DR DBT*)
- Unités complètes de radiographie mobiles (*SAXO 4T*, *RAFALE EV30*, *RAFALE DR*, *RAFALE B D*, *RAFALE B*)
- Capteurs de radiologie mobiles pouvant s'ajouter aux capteurs fixes (*MARS* et *PIXIUM*)
- Arceaux chirurgicaux mobiles permettant de réaliser des fluoroscopies en continue, fluoroscopies pulsées, radiologies digitales et radiographies. (*EVO+*, *EVO R+*)
- Tablettes pouvant se connecter aux capteurs de radiologie mobiles et fixes par WiFi (solution *EZ2GO*)
- Systèmes de radiologie universels (*BRO* et *FERIA*)
- Solutions pour l'ostéodensitométrie (*STRATOS*, *STRATOS DR* et *MEDIX*) après son transfert potentiel depuis MEDILINK et DMS

MEDILINK

Historiquement, MEDILINK était, avec DMS, le leader européen dans le domaine de l'ostéodensitométrie. Dans le cadre de la réorganisation du Groupe, cette activité a été transférée vers APELEM. Une fois l'ensemble des homologations de vente d'ostéodensitomètres transférée à APELEM, la société sera liquidée.

Pour rappel, l'ostéodensitométrie est un examen médical d'évaluation de la densité des os utilisé notamment dans le dépistage de l'ostéoporose.

AXS MEDICAL

Présente dans le Groupe DMS depuis juillet 2015, AXS MEDICAL est un expert dans les équipements de diagnostic des pathologies rachidiennes et liées à la posturologie et a ainsi développé les trois solutions présentées ci-dessous.

BIOMOD 3S

Cette technologie d'imagerie optique, qui permet l'analyse de la colonne vertébrale en 3D, est utilisée pour l'évaluation et le diagnostic des pathologies déformantes du rachis et des troubles de l'équilibre des enfants et des adultes.

BIOMOD MI

Ce système offre une modélisation 3D de la structure osseuse des membres inférieurs en position fonctionnelle debout. Son utilisation permet de mieux comprendre les désaxations et rotations/torsions des os.

BIOMOD FB

Ce dispositif permet d'analyser la posture et l'équilibre et est ainsi utilisé pour le suivi des dorsopathies, de la caractérisation des déformations du membre inférieur et des troubles de la posture.



Le pôle DMS Wellness se spécialise dans la conception et le développement de solutions avant-gardistes pour les marchés de l'esthétique, du bien-être, du sport et de la santé. Le 11 janvier 2022, ce pôle a été cédé à la société CES Management SA, actionnaire majoritaire de la société suisse BEBO Health, spécialisée dans la distribution de produits innovants et exclusifs dédiés à la santé, au sport et au bien-être.

DMS Wellness regroupait les sociétés suivantes :

- DMS : pour son activité Wellness uniquement
- **LPA CORP** : Conception, développement et commercialisation d'appareils d'esthétique et d'esthétique médicale
- **DMS WELLNESS LTD : Filiale commerciale basée à Hong-Kong (Chine)**

Commercialisé par DMS et DMS Wellness pour le marché asiatique, *CELLISS* est un appareil d'amincissement anticellulite mais aussi de préparation et de récupération sportive basé sur une nouvelle méthode de traitement, le *CELLUMASSAGE*. *CELLISS* repose sur la technologie brevetée « *Total Slimming System* » (T.S.S.), un procédé non invasif d'aspiration/percussion qui :

- Dans un but d'amincissement, traite simultanément les cuisses et les hanches ainsi que les fesses ou le ventre (selon la position du patient) ;
- Dans un but sportif, permet de réduire les effets négatifs du surentraînement et des compétitions intensives.



DMS Biotech se spécialise dans la recherche fondamentale et appliquée sur les tissus adipeux afin de développer des protocoles et des dispositifs médicaux innovants en médecine humaine et animale.

HYBRIGENICS et ses filiales constituent le pôle DMS Biotech et portent la stratégie de développement de DMS Group dans le domaine des biotechnologies. HYBRIGENICS est une coquille sans activité qui porte les sociétés STEM CIS et INOVIEM SCIENTIFIC et n'a plus vocation à faire de la recherche pour des traitements contre le cancer (activité historique d'HYBRIGENICS).

Le pôle DMS Biotech a développé deux axes principaux :

- **Axe biothérapies**
 - o **STEM CIS** avec sa filiale distributrice **ADIP' SCULPT**: compréhension des nombreuses implications du tissu adipeux (graisse) dans la physiopathologie de différentes maladies et proposition de solutions techniques innovantes utilisant les multiples propriétés de ce tissu ;

- **Axe biotechnologie**
 - o **INOVIEM SCIENTIFIC** : spécialiste de la pharmacologie translationnelle (faire le lien entre les découvertes théoriques et la production effective de médicaments).
 - **B Cell Design et sa filiale ArkAb** : production d'immunoglobulines permettant de lutter notamment contre les cancers et les maladies inflammatoires chroniques.

AXE BIOTHERAPIES : STEM CIS avec sa filiale distributrice ADIP' SCULPT

Cet axe vise principalement à mieux comprendre les nombreuses implications du tissu adipeux dans la physiopathologie de différentes maladies et à proposer des solutions techniques innovantes utilisant les multiples propriétés de ce tissu. Il comprend à la fois le développement et la commercialisation de dispositifs médicaux simples, déjà utilisés dans la pratique chirurgicale, et des technologies plus complexes nécessitant une mise au point plus longue.

Les **applications** sont diverses :

- **Chirurgie esthétique et réparatrice** : Le chiffre d'affaires du sous-groupe HYBRIGENICS est aujourd'hui principalement issu des ventes de la gamme de sets chirurgicaux ADIP' SCULPT dédiés à la technique de greffe autologue de tissu adipeux (aussi appelée *lipofilling* ou lipomodélage), qui utilise les propriétés volumatrices du tissu adipeux. Cette technique chirurgicale est une alternative naturelle aux prothèses mammaires et aux produits de comblements (*fillers* type acides hyaluroniques). Un nouveau produit spécialement conçu pour les chirurgies du sein et des fesses est en cours d'industrialisation dans le cadre d'un partenariat avec SGH Healthcaring et viendra compléter la gamme existante. Le lancement de la commercialisation sur le marché européen est prévu en février 2022. Le lancement sur les marchés américains (Etats-Unis et Brésil) est prévu en 2022, avec la conclusion de plusieurs accords de distribution de la gamme ADIP' SCULPT complète pour ces marchés.

- **Arthrose** : HYBRIGENICS a mis au point une procédure d'injection intra-articulaire de cellules adipeuses, qui consiste à injecter au patient ses propres cellules dans l'objectif (i) d'avoir un effet d'amortissement et de lubrification de l'articulation et (ii) d'utiliser les propriétés antalgiques et anti-inflammatoires du tissu adipeux. Un essai clinique pilote a permis d'observer chez des patients atteints d'arthrose du genou, une réduction de la douleur et une amélioration des fonctions et de la qualité de vie, qui se maintient au moins 12 mois après injection pour 89% des patients ayant bénéficié de la procédure. Les effets observés à 1 an sur le score de douleur utilisé sont statistiquement et cliniquement supérieurs à ceux observés dans le groupe de patients ayant reçu une injection intra-articulaire d'acide hyaluronique. Malgré un développement ralenti par la crise sanitaire, la procédure chirurgicale est en phase de diffusion et des accords de distribution sont progressivement signés à travers le monde (à Hong-Kong avec la société WKK International Ltd. en Italie, avec la signature de contrats de distributions avec les sociétés JR Orthopaedics et Arcomedica et en Belgique avec la société ACDCure). Un accord commercial de distribution devrait également être signé en 2022 pour le territoire américain avec un ou plusieurs partenaires commerciaux.
- **Syndrome de détresse respiratoire aiguë** : HYBRIGENICS développe, avec l'unité Inserm U1070 « Pharmacologie des Anti-Infectieux » de l'université de Poitiers, une nouvelle stratégie thérapeutique qui permettrait de délivrer certaines molécules anti-inflammatoires sécrétées par les cellules souches du tissu adipeux directement au niveau des alvéoles pulmonaires, qui passe par le développement d'une forme galénique innovante et pourrait notamment être utilisée dans le syndrome de détresse respiratoire aiguë (SDRA), lié ou non au virus SARS-CoV 2, ou pour d'autres pathologies pulmonaires à composante inflammatoire.
- **Dysfonctions érectiles** : HYBRIGENICS développe une solution thérapeutique utilisant les capacités régénératrices et angiogéniques (capacité à créer des vaisseaux sanguins) des cellules du tissu adipeux pour le traitement des troubles de l'érection. Cet axe de développement a été temporairement suspendu au profit d'actions prioritaires et de réorganisation des activités d'HYBRIGENICS et ses filiales. Il est désormais prévu de lancer l'industrialisation de la technologie brevetée d'extraction mécanique dans le courant de l'année 2022, en parallèle de la rédaction du dossier réglementaire nécessaire au passage en développement clinique (chez l'homme) de l'injection intra-caverneuse de cellules extraites avec ce nouveau procédé d'extraction.

En décembre 2021, HYBRIGENICS a annoncé le développement de sa filiale ADIP'SCULPT aux Etats-Unis avec le développement d'un nouveau produit de la gamme Adip'sculpt, baptisé Macrofill vacuum. Après avoir obtenu en octobre 2019 l'autorisation de commercialisation aux Etats-Unis de ses kits de lipofilling, il était prévu d'exporter ces solutions en 2020. La pandémie de Covid-19 ayant entraîné des difficultés pour la rencontre de nouveaux partenaires aux Etats-Unis, il a finalement décidé d'attendre le nouveau produit de la gamme Adip'sculpt, baptisé Macrofill vacuum, particulièrement adapté au marché américain.

AXE BIOTECHNOLOGIQUE : INOVIEM SCIENTIFIC

En mai 2021, HYBRIGENICS est entré au capital de la biotech française INOVIEM SCIENTIFIC, spécialisée dans la pharmacologie translationnelle (faire le lien entre les découvertes théoriques et la production effective de médicaments).

Fondée en 2011 par Pierre Eftekhari, INOVIEM SCIENTIFIC est détentrice de technologies brevetées permettant l'identification et la compréhension précoce des mécanismes de réponse thérapeutique

chez les patients traités par des médicaments ainsi que la prévention des effets secondaires indésirables liés aux traitements.

INOVIEM SCIENTIFIC accompagne déjà de plusieurs groupes pharmaceutiques majeurs à travers le monde afin de leur permettre de comprendre et caractériser les mécanismes d'actions de leurs médicaments, étape cruciale non seulement pour établir les dossiers réglementaires mais aussi pour permettre la mise au point de thérapies mieux ciblées.

Ces processus accélèrent le développement des médicaments permettant aux acteurs pharmaceutiques et aux sociétés de biotechnologies de réaliser des économies substantielles sur leurs programmes de recherche et développement : le taux d'échec de cette industrie est très important, 9 molécules sur 10 approximativement, les coûts d'homologation, liés en particulier aux procédures de mise sur le marché, atteignent au minimum 5 M€ par produit, et le processus de création d'un nouveau médicament s'étale désormais sur 7 à 15 ans, générant des coûts supplémentaires de développements a priori bien au-delà du milliard de dollars.

Son champ d'activité couvre toute la chaîne de valeur du médicament depuis les phases précoces de recherche jusqu'aux études cliniques.

Dans ce contexte, la technologie développée par INOVIEM SCIENTIFIC permet d'apporter des solutions rapides, et donc des économies non négligeables, pour les acteurs de cette industrie.

En novembre 2021, Inoviem Scientific, avec l'aide financière de DMS Group à travers Hybrigenics SA a pris le contrôle de la société B Cell Design et sa filiale ArkAb.

Grâce à cette acquisition, Inoviem Scientific ouvre une voie complémentaire par le développement, en amont, de la production d'immunoglobulines permettant de lutter notamment contre les cancers et les maladies inflammatoires chroniques.

Les technologies de B Cell Design, capables de développer des immunoglobulines, alliées aux technologies permettant l'identification de cibles thérapeutiques et la stratification de patients développées par Inoviem Scientific positionneront le groupe comme le seul acteur en mesure d'accélérer de manière significative le développement clinique des composés thérapeutiques pour le traitement des patients.

3.3. Principaux brevets et propriétés intellectuelles détenus par la Société

La Société possède plusieurs brevets concernant différentes spécialités :

- Un brevet concernant l'activité ostéodensitométrie ;
- Trois brevets concernant la posturologie ;
- Quatre brevets concernant les dispositifs médicaux utilisés dans l'activité de chirurgie esthétique de STEM CIS ;
- Cinq brevets détenus par la société HYBRIGENICS.

De plus, au 17 février 2022, l'effectif de l'équipe Recherche et Développement des sociétés du Groupe comprenait :

- 7 titulaires d'un doctorat ;
- 2 Titulaires d'un bac+2 ;
- 24 titulaires d'un diplôme ingénieur Bac + 5 ou équivalent.

3.4. Organes d'administration de DMS

La société est administrée par un conseil d'administration.

Elle ne possède pas d'autre organe d'administration, ni comité.

3.5. Historique récent et faits marquants

3.5.1. Exercice écoulé et clôturé le 31 décembre 2020

Installation du groupe au sein de la nouvelle unité industrielle en octobre 2020

Le Groupe a réceptionné, le 28 septembre 2020, sa nouvelle unité industrielle de production et d'assemblage, située à Gallargues-le-Montueux dans le Gard.

Le bâtiment d'une superficie totale de 5 500 m² (2 600 m² de bureaux, 1 400 m² de production et 1 500 m² dédiés au stockage et aux expéditions) accueille désormais l'ensemble des salariés des divisions DMS Imaging et DMS Wellness.

Cette nouvelle unité va permettre de doubler la capacité de production pour accompagner la montée en puissance des contrats commerciaux et servir la demande des partenaires actuels et futurs. Elle va constituer un gage d'efficacité en rationalisant les différentes implantations du groupe sur un site unique.

Contrat de financement et levée de fonds

Le 29 mai 2020, DMS a mis fin au contrat de financement par bons d'émission d'obligations remboursables en numéraire et/ou en actions DMS ou HYBRIGENICS initialement contracté en décembre 2019.

Au cours du premier trimestre 2020, DMS a réalisé une levée de fonds de 3 millions d'euros dans le cadre d'un placement privé d'obligations convertibles en actions ordinaires ou remboursables en numéraires auprès d'investisseurs professionnels, souscrit par deux fonds.

Evolution du périmètre de consolidation

Consécutivement aux échanges et cessions d'actions HYBRIGENICS intervenues au cours de l'exercice, la quote-part de détention par le Groupe DMS est passé de 79,67% au 31 décembre 2019 à 56,53% au 31 décembre 2020.

3.5.2. Premier semestre 2021 et post-clôture premier semestre 2021

Part de détention de la société HYBRIGENICS par DMS Group

Au terme d'un contrat de prêts d'actions conclu au cours du premier trimestre 2021, la quote-part de détention de la société HYBRIGENICS par le Groupe DMS est passée de 56.53% au 31 décembre 2020 à 50.01% au 31 mars 2021. La plus-value constatée à l'occasion de cette opération s'élève à 3.1 M€.

Levée de fonds

Le 22 mars 2021, la société HYBRIGENICS a mis en place une levée de fonds d'un montant maximum de 50 millions d'euros dans le cadre d'un contrat de financement par bons d'émission d'obligations remboursables en actions de la société HYBRIGENICS. Le Groupe a ainsi émis 20.000 Bons au profit de la société IRIS, donnant chacun droit à l'émission d'une Obligation d'une valeur nominale de 2 500 €. Ces obligations sont remboursables en numéraire ou par émission d'actions nouvelles de la société HYBRIGENICS.

Sur le second trimestre 2021, la société a ainsi émis 6 874 751 actions en remboursement des obligations émises. La quote-part de détention de la société HYBRIGENICS par le Groupe DMS est ainsi passée de 50.01% au 31/03/2021 à 48.58% au 30/06/2021.

Signature d'un traité d'apport en nature avec la société ASIT Biotech

Le 16 avril 2021, la société DMS a signé un traité d'apport en nature avec la société ASIT Biotech aux termes duquel la société DMS s'est engagée à procéder, sous réserve de la réalisation d'un certain nombre de conditions à un apport en nature d'actions et de comptes courants de la division imagerie médicale au bénéfice d'ASIT Biotech. L'Apport était conditionné par l'homologation définitive du plan de réorganisation judiciaire d'ASIT Biotech.

Dans le cadre de l'Apport, les actifs suivants ont été apportés par DMS à ASIT Biotech :

- 100% des titres émis par AXS Medical ;
- 100% des titres émis par APELEM en ce compris indirectement ses filiales et l'activité ostéodensitométrie apportée préalablement par DMS à APELEM ;
- des comptes courants détenues par DMS sur les filiales de la division imagerie médicale.

A cette occasion, la fusion de MEDILINK dans APELEM a été réalisée dans un souci de simplification de l'organigramme du groupe et de rationalisation de l'organisation des activités au sein de la division imagerie médicale.

Les Assemblées Générales de DMS du 30/12/2021 et de ASIT Biotech du 24/01/2022 ont approuvé le projet d'Apport, DMS détient donc le contrôle d'ASIT Biotech.

L'objectif des parties est de faire d'ASIT Biotech un groupe coté sur Euronext et actif dans l'imagerie médicale et qui pourrait devenir à terme un leader mondial derrière les grandes *medtechs* internationales.

Subventions

Au mois de mai 2021, le projet « MC2 » du pôle DMS Imaging a été sélectionné comme lauréat de l'appel à projet du Ministère de l'Industrie « Plan de relance pour l'industrie – secteurs stratégiques ». Ce projet vise à localiser en France la production de solutions mobiles d'imagerie médicale d'urgence afin d'assurer la continuité des soins dans les sites hospitaliers avec plus de flexibilité et sécurité sanitaire.

Le montant de la subvention perçue dans le cadre de cet appel à projet s'élève à 50% du coût total du projet soit 2.1MEUR

Protocole d'investissement avec la société INOVIEM SCIENTIFIC

Le 18 mai 2021, la société HYBRIGENICS a signé un protocole d'investissement avec les actionnaires de la société INOVIEM SCIENTIFIC par lequel elle s'engage :

- à acquérir avant le 30 juin 2021, l'intégralité de la participation détenue par le fonds d'amorçage régional Capital Grand Est au capital de la société INOVIEM SCIENTIFIC, soit une quote-part de détention de 33.29% du capital.
- à souscrire avant le 30 juin 2021, un Bon de Souscription d'Actions Initial de deux millions d'euros exerçable entre le 1er décembre 2023 et le 15 janvier 2024 et donnant droit à 1.680 actions ordinaires nouvelles de la société INOVIEM SCIENTIFIC, émises à la valeur nominale.
- à souscrire sur demande de la société INOVIEM SCIENTIFIC, en une ou plusieurs tranches, et jusqu'au 31 octobre 2023, des Bons de Souscription d'Actions Complémentaires pour une valeur maximum de trois millions d'euros, exerçables entre le 1er décembre 2023 et le 15 janvier 2024 et donnant droit à maximum 1.680 actions ordinaires nouvelles de la société INOVIEM SCIENTIFIC, émises à la valeur nominale.

Si au 1er novembre 2023, la société INOVIEM SCIENTIFIC n'avait pas appelé la souscription des BSA Complémentaires à hauteur de 3 millions d'euros, la société HYBRIGENICS aurait la possibilité de souscrire librement à un BSA pour un montant correspondant au montant qui n'aurait pas été appelé, dans la limite de 3 millions d'euros.

Au terme de ce contrat, si l'ensemble des BSA Initial & Complémentaires sont souscrits et libérés, la société HYBRIGENICS pourrait détenir jusqu'à 46,60% du capital de la société INOVIEM SCIENTIFIC.

Au 25 juin 2021, dans le cadre de ce protocole d'investissement, il a ainsi été procédé :

- Au transfert de propriété des 5 589 actions détenues par Cap Innov'Est à HYBRIGENICS conférant à cette dernière une participation de 33,3% au capital d'INOVIEM SCIENTIFIC;
- A l'émission par la société INOVIEM SCIENTIFIC et à sa souscription par la société HYBRIGENICS, du BSA Initial pour deux millions d'euros.

Cession des parts détenues par la société HYBRIGENICS dans la société HYBRIGENICS SERVICES et la filiale HYBRIGENICS PHARMA aux Etats-Unis

Au cours du mois de juillet 2021, la société HYBRIGENICS a cédé les parts qu'elle détenait dans la société HYBRIGENICS SERVICES et la filiale HYBRIGENICS PHARMA aux Etats-Unis, qui était sans activité depuis plusieurs mois, a été liquidée.

Obtention d'un prêt complémentaire de la part de l'Etat

Au mois de septembre 2021, la société a obtenu un prêt complémentaire de l'Etat pour un montant de 870K€ destiné à financer le rapatriement de la production des appareils d'ostéodensitométrie, jusque-là sous-traitée, sur le site de Gallargues-le-Montueux.

Evolution du périmètre de consolidation

Consécutivement aux émissions d'actions nouvelles et aux cessions d'actions HYBRIGENICS intervenues au cours du 1 er semestre 2021, la quote-part de détention par le Groupe DMS dans la société HYBRIGENICS est passée de 56.53% au 31 décembre 2020 à 48.58% au 30 juin 2021.

Cette variation est relative à deux opérations effectuées au cours du semestre :

- Cessions de 15 250 000 actions HYBRIGENICS dans le cadre d'un contrat de prêt de consommation d'actions ;
- Emission de 6 874 751 actions nouvelles dans le cadre du contrat de financement par bons d'émission d'obligations remboursables en actions Consécutivement à l'acquisition de 33,29% des parts de la société INOVIEM SCIENTIFIC, le Groupe a intégré cette société dans le périmètre de consolidation au 30 juin 2020 selon la méthode de mise en équivalence.

Au cours du troisième trimestre 2021, la société a émis 10 649 388 actions nouvelles en remboursement des obligations souscrites sur le premier semestre. La quote-part de détention de la société HYBRIGENICS par le Groupe DMS est ainsi passée de 48,58% au 30/06/2021 à 44,75% au 31/12/2021.

Inoviem Scientific, filiale d'Hybrigenics, prend le contrôle de la société B Cell Design et sa filiale ArkAb

En novembre 2021, Inoviem Scientific société française basée à Illkirch, spécialisée dans l'identification du mode d'action de composés thérapeutiques, avec l'aide financière de DMS Group à travers Hybrigenics SA, a pris le contrôle de la société B Cell Design et sa filiale ArkAb.

Aujourd'hui, pour accélérer la découverte de nouvelles molécules, l'industrie pharmaceutique s'appuie sur de nouvelles technologies telles que :

- l'intelligence artificielle portée en France par exemple par la société Pharnext ;
- l'utilisation de la 3D moléculaire développée par le leader mondial Medidata acquis récemment par Dassault Systèmes.

Grâce à cette acquisition, Inoviem Scientific ouvre une voie complémentaire par le développement, en amont, de la production d'immunoglobulines permettant de lutter notamment contre les cancers et les maladies inflammatoires chroniques.

Les technologies de B Cell Design, capables de développer des immunoglobulines, alliées aux technologies permettant l'identification de cibles thérapeutiques et la stratification de patients développées par Inoviem Scientific positionneront le groupe comme le seul acteur en mesure d'accélérer de manière significative le développement clinique des composés thérapeutiques pour le traitement des patients.

Hybrigenics met le cap sur les Etats-Unis avec son nouveau dispositif médical breveté : Macrofill vacuum

En décembre 2021, HYBRIGENICS a annoncé le développement de sa filiale ADIP'SCULPT aux Etats-Unis avec le développement d'un nouveau produit de la gamme Adip'sculpt, baptisé Macrofill vacuum. Après avoir obtenu en octobre 2019 l'autorisation de commercialisation aux Etats-Unis de ses kits de lipofilling, il était prévu d'exporter ces solutions en 2020. La pandémie de Covid-19 ayant entraîné des difficultés pour la rencontre de nouveaux partenaires aux Etats-Unis, il a finalement décidé d'attendre le nouveau produit de la gamme Adip'sculpt, baptisé Macrofill vacuum, particulièrement adapté au marché américain.

Nomination de Léone Atayi à la Direction Générale d'Hybrigenics

Mme Léone Atayi a été nommée à la Direction Générale d'Hybrigenics le 6 janvier 2022 à la suite de la tenue du conseil d'administration.

Cession de la division Wellness

En janvier 2022, DMS a annoncé la cession de son pôle DMS Wellness à la société CES Management SA, actionnaire majoritaire de la société suisse BEBO Health, spécialisée dans la distribution de produits innovants et exclusifs dédiés à la santé, au sport et au bien-être.

Le pôle DMS Wellness regroupait les activités de DMS Group dédiées au secteur de la santé et du bien-être, s'adressant aux spécialistes de la physiothérapie, de la beauté, de l'esthétique, du sport et de la santé. DMS Wellness commercialisait notamment la solution Celliss, équipement haut de gamme pour les soins du corps dédié aux traitements amincissants et anticellulite, dont la distribution sera désormais assurée par BEBO Health.

Au 1^{er} semestre 2021, cette division représentait un chiffre d'affaires de 0,1 M€ (sur un chiffre d'affaires total du Groupe de 18,3 M€) et une perte d'EBITDA de -0,2 M€ (sur un EBITDA total du Groupe de +0,9 M€).

Au regard des synergies évidentes avec le portefeuille de produits et d'équipements de BEBO Health et de son business model, cette cession constitue la meilleure alternative pour permettre à DMS Wellness d'atteindre la taille critique et de poursuivre son développement.

Cette opération, réalisée en numéraire et en titres, a été effective à compter du 12 janvier 2022.

Impacts de la crise sanitaire COVID 19

Dans le contexte incertain et évolutif de la crise sanitaire actuelle, il est difficile d'anticiper les impacts de la pandémie sur l'activité du Groupe pour les mois à venir et notamment d'évaluer à quel horizon les activités les plus impactées retrouveront leur niveau d'avant crise.

Dans les comptes 2020, les impacts de la crise s'étaient matérialisés, par une baisse substantielle du chiffre d'affaires et de la marge de l'activité ostéodensitométrie (-24% sur le premier semestre 2020 par rapport l'année précédente, -18% en année pleine) et par une hausse significative du niveau de stock, le rythme de production n'ayant pu s'adapter aux variations rapides du marché.

Au cours du premier semestre 2021, bien que le chiffre d'affaires ait retrouvé son niveau de 2019, le Groupe estime, sans pouvoir calculer précisément le manque à gagner, que celui-ci aurait dû progresser davantage du fait notamment des différents accords de distribution signés au cours de l'exercice 2019. Par ailleurs l'activité Wellness, consécutivement à la fermeture en 2020 de l'ensemble des centres de soin, n'a pu profiter du développement commercial espéré.

Dans le cadre de la crise, le Groupe a bénéficié de mesures de soutien du gouvernement et notamment de :

- La mise en place en 2020 d'un Prêt Garanti par l'Etat sur la société APELEM pour 2.9MEUR ;
- La mise en place en 2021, d'un contrat de financement de commandes garanti par l'Etat sur la société APELEM, non utilisé au cours du premier semestre 2021 ;
- De financements, sous forme de subvention dans le cadre du plan de relance pour l'industrie, pour mener à bien ses projets de R&D.

3.6. Analyse de l'évolution du chiffres d'affaires, des résultats et de la situation financière du Groupe

3.6.1. Exercice écoulé et clôturé le 31 décembre 2020

Compte de résultat consolidé au 31 décembre 2020

Compte de résultat consolidé K€	31/12/2020 12 mois
Activités maintenues	
Produits des activités ordinaires	32 192
Autres produits	3 234
Variation de stocks et de produits finis et en cours	2 371
Marchandises et matières consommées	- 24 105
Frais de personnel	- 8 693
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	- 855
Dotations aux provisions	84
Dépréciation et amortissements des immobilisations incorporelles	- 1 829
Charges externes	- 5 473
Autres charges	- 496
Résultat opérationnel courant	- 3 570
Autres produits et autres charges opérationnels	- 1 006
Résultat opérationnel	- 4 576
Produits financiers	76
Charges financières	- 1 035
Résultat financier	- 959
Résultat avant impôt	- 5 535
Résultats de l'exercice relatif aux activités maintenues	- 5 535
Impôt sur le résultat	1
Résultat net consolidé	- 5 534
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	- 294
Résultat net consolidé – part du Groupe	-5 240

Le détail du compte de résultat consolidé 2020 ainsi que les notes explicatives sont disponibles en partie 9 – Rapport Financier annuel 2020.

Activité 2020 : Un chiffre d'affaires en hausse de +4%

En 2020, DMS Group a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 32,1 M€ en progression de +4%, consécutif à une année 2019 en fort développement (+27%).

Les activités de radiologie de la division DMS Imaging ont réalisé une bonne année, avec une croissance de +9% sur l'exercice. Cette bonne performance a permis au Groupe de compenser les impacts de la crise sanitaire qui a touché l'ensemble des autres activités.

EBITDA positif de 1,6 M€ en 2020 pour la division DMS Imaging

Le tableau ci-après détaille la contribution des différentes divisions à la performance opérationnelle (EBITDA) :

Données consolidées en M€ Normes IFRS	DMS Imaging		DMS Wellness		DMS Biotech		DMS Holding		DMS Group	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Année	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Chiffre d'affaires	30,2	31,5	0,1	0,1	0,7	0,6	-	-	31,0	32,2
EBITDA ¹	0,1	1,6	-0,9	-1,1	-0,8	-0,4	-0,6	-0,9	-2,2	-0,7

¹ L'EBITDA correspond au résultat opérationnel courant retraité des dépréciations et dotations nettes aux amortissements et provisions.

- La division **DMS Imaging** a enregistré une forte amélioration de sa contribution opérationnelle, avec un EBITDA passé de 0,1 M€ à 1,6 M€ sur l'exercice, en progression de +1,5 M€. Outre l'effet volume, cette nette amélioration est le fruit d'une appréciation de la marge commerciale grâce à la nouvelle solution d'imagerie ADAM et à plusieurs contrats à l'international.
- Alors que son activité est demeurée faible en raison de la pandémie, la division **DMS Wellness** a été impactée par l'augmentation des charges opérationnelles initiée fin 2019 pour préparer l'industrialisation de la solution CELLISS et son lancement commercial en Europe.
- La division **DMS Biotech** a divisé sa perte d'EBITDA par deux, à -0,4 M€, en dépit d'une activité freinée par les conséquences sanitaires de la pandémie. Pour rappel, la division avait supporté en 2019 des pertes non récurrentes liées à l'acquisition d'HYBRIGENICS.

Au total, après prise en compte des charges de holding, le groupe a réduit de 1,5 M€ sa perte d'EBITDA, qui s'est établi à -0,7 M€ en 2020 contre -2,2 M€ un an plus tôt.

Résultats consolidés 2020 de DMS Group

<i>Données consolidées en M€ Normes IFRS</i>	2019	2020
Chiffre d'affaires	31,0	32,2
EBITDA ¹	-2,2	-0,7
Résultat opérationnel courant (I)	-4,4	-3,6
Résultat opérationnel (II)	-3,0	-4,6
Résultat net part du groupe (III)	-3,1	-5,2

¹ L'EBITDA correspond au résultat opérationnel courant retraité des dépréciations et dotations nettes aux amortissements et provisions.

I. Après prise en compte des dotations nettes aux amortissements et provisions, en augmentation du fait des premiers amortissements du projet ADAM, le résultat opérationnel courant est en amélioration de +0,8 M€ à -3,6 M€ en 2020, contre -4,4 M€ en 2019.

II. Le résultat opérationnel s'est élevé à -4,6 M€, intégrant des autres charges opérationnelles non récurrentes et sans impact sur la trésorerie de 0,9 M€ constituées principalement de dépréciations d'immobilisation incorporelles consécutives à l'arrêt d'un projet de R&D au sein de la filiale AXS MEDICAL. Pour rappel, DMS Group avait comptabilisé en 2019 un autre produit opérationnel de 1,4 M€ correspondant principalement au badwill (écart d'acquisition) lié à l'acquisition du groupe HYBRIGENICS au cours de l'exercice.

III. Le résultat net part du groupe 2020 ressort à -5,2 M€, après comptabilisation d'un résultat financier -1,0 M€ qui prend en compte les coûts liés aux opérations de financement au 1er semestre 2020 et les charges financières (IFRS 16) liées au retraitement des loyers de la nouvelle unité industrielle de production et d'assemblage du groupe livrée au 2nd semestre 2020.

Résultats sociaux de DMS SA : plus-value de 6,3 M€ sur la cession des titres HYBRIGENICS

Consécutivement aux cessions d'actions HYBRIGENICS intervenues au cours de l'exercice, il a été constaté une plus-value de cession d'un montant de 6,3 M€ en 2020. Cette plus-value de cession a été comptabilisée en capitaux propres consolidés, comme le requiert la norme IAS 27, et n'a pas impacté le compte de résultat consolidé de DMS Group. Elle a néanmoins conduit à l'enregistrement d'un résultat net social largement positif, de +3,4 M€, pour l'entité DMS SA.

Bilan consolidé au 31 décembre 2020

ACTIF En K€	31/12/2020 12 mois
Goodwill	4 037
Immobilisations incorporelles	10 085
Immobilisations corporelles	6 837
Impôts différés actifs	-
Actifs financiers non courants	427
Participation dans les entreprises associées	-
Autres actifs non courants	-
Total de l'actif non courant	21 386
<i>Actif courant</i>	
Stocks	12 939
Créances clients	6 524
Autres actifs courants	3 246
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 700
Total de l'actif courant	24 409
Actifs non courants et groupes d'actifs destinés à être cédés	-
TOTAL DE L'ACTIF	45 795

Passif En K€	31/12/2020 12 mois
Capital émis	19 095
Prime d'émission	1 345
Autres réserves	1 820
Résultat de l'exercice	- 5 237
Capitaux propres part du Groupe	17 023
Intérêts attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	24
Total des capitaux propres	17 047
<i>Passif non courant</i>	
Emprunt à long terme (part > 1 an)	10 209
Impôts différés passifs	-
Provisions à long terme	482
Autres passifs non courants	-
Total du passif non courant	10 961
<i>Passif courant</i>	
Fournisseurs et comptes rattachés	7 971
Autres créditeurs	5 461
Dettes financières (part < 1 an)	28
Partie courante des emprunts long terme	4 597
Impôts exigibles	-
Provisions à court terme	-
Total passif courant	18 057
Passifs liés à un groupe d'actifs destinés à être cédés	-
TOTAL DU PASSIF	45 795

Le détail du bilan consolidé 2020 ainsi que les notes explicatives sont disponibles en partie 9 – Rapport Financier annuel 2020.

Situation bilancielle au 31 décembre 2020 : renforcement des capitaux propres et amélioration de la situation de trésorerie

La variation de trésorerie est ressortie à +2,0 M€ sur l'exercice 2020, bénéficiant du produit de cession des actions HYBRIGENICS au cours de l'exercice A fin 2020, les capitaux propres de DMS Group s'élevaient à 17,0 M€, contre 14,8 M€ un an plus tôt, sous l'effet des cessions de titres HYBRIGENICS. La trésorerie disponible s'établissait à 1,7 M€ à fin 2020.

3.6.2. Premier semestre 2021 et post-clôture premier semestre 2021

Activité 1^{er} semestre 2021 : Un chiffre d'affaires en croissance de 17% (croissance organique)

Données consolidées non auditées en M€ Normes IFRS	2021	2020	Variation
Chiffre d'affaires 1 ^{er} trimestre	9,0	7,6	+18%
Chiffre d'affaires 2 ^{ème} trimestre	9,3	8,0	+16%
Chiffre d'affaires 1^{er} semestre	18,3	15,6	+17%

Le rythme de croissance de DMS Group a été soutenu au 2^{ème} trimestre de l'exercice 2021, avec un chiffre d'affaires consolidé de 9,3 M€, en progression de +16% par rapport au 2^{ème} trimestre 2020.

A l'issue du 1^{er} semestre 2021, le chiffre d'affaires consolidé s'élève à 18,3 M€, en croissance exclusivement organique de +17%. Cette première moitié d'exercice est d'autant plus satisfaisante que le 1^{er} semestre 2020 avait déjà été marqué par une croissance à deux chiffres en dépit du contexte sanitaire (rappel : +11% de croissance au 1^{er} semestre 2020 par rapport au 1^{er} semestre 2019).

Commentaires par activités

La division **DMS Imaging** a enregistré un chiffre d'affaires de 17,9 M€ au 1^{er} semestre 2021, en progression dynamique de +17%.

- En radiologie, la progression s'est élevée à +15% au 1^{er} semestre, marquant une croissance à deux chiffres pour la seconde année consécutive et tirant parti d'un carnet de commandes bien orienté au cours des derniers mois. La période a notamment été marquée par la livraison de 21 tables *PLATINIUM* en Italie.

Plus généralement, l'activité de radiologie au 1^{er} semestre a été portée par :

- (i) des ventes à l'export dynamiques,
- (ii) la comptabilisation de la première partie d'un important contrat, bénéficiant d'un financement de la DGT (Direction générale du Trésor) et réalisé en collaboration avec l'ensemblier Groupe FSE, et
- (iii) les accords de distribution signés au cours des derniers exercices, notamment avec Fujifilm Europe.

L'extension de l'accord commercial avec Fujifilm sur le marché nord-américain, annoncé en début d'année consécutivement à l'homologation par les autorités de la FDA (Food and Drug Administration) de la table de radiologie *PLATINIUM ADAM*, s'est également traduit par des

premières commandes conséquentes au cours du 2^{ème} trimestre, qui seront livrées et facturées à compter du 3^{ème} trimestre 2021.

En France, l'activité s'est maintenue à un niveau comparable à celui de l'an dernier alors que le groupe avait bénéficié au 1^{er} semestre 2020 d'une commande ponctuelle pour des systèmes numériques d'imagerie d'urgence de radiographie thoracique et pulmonaire.

- En ostéodensitométrie, l'activité s'est inscrite en forte hausse de +33% au 1^{er} semestre, bénéficiant à la fois :
 - (i) d'un effet de base plus favorable au 2^{ème} trimestre (+73% de croissance au 2^{ème} trimestre 2021 vs. un recul de -24% au 2^{ème} trimestre 2020),
 - (ii) du retour lent mais progressif à une situation sanitaire normalisée sur certaines zones géographiques, et
 - (iii) de la montée en puissance du contrat avec Fujifilm Europe.

La division **DMS Wellness** demeure quant à elle toujours fortement pénalisée par le contexte sanitaire mondial, avec une activité très ralentie dans les hôtels de luxe et des centres esthétiques haut de gamme.

Au 1^{er} semestre 2021, le groupe a néanmoins enregistré six nouvelles commandes, via son partenaire allemand Gharieni, pour la solution *CELLISS* dédiée aux traitements amincissants et anticellulite, dont quatre déjà livrées, pour des hôtels et des spas de luxe en Russie, Italie, Suisse, Etats-Unis et à Dubaï. Le groupe continue de rechercher la meilleure alternative stratégique afin d'atteindre la taille critique pour cette division.

La division **DMS Biotech** a enregistré un chiffre d'affaires semestriel de 0,3 M€, en hausse de +42%, bénéficiant d'un effet de base favorable (recul des ventes des dispositifs ADIP' SCULPT de *lipofilling*, technique chirurgicale d'autogreffe utilisant le tissu adipeux, pendant le confinement en 2020).

Activité 3^{ème} trimestre 2021 : Une croissance soutenue (+25%) portée par la progression à deux chiffres (+27%) du chiffre d'affaires de la division DMS Imaging au 3^{ème} trimestre 2021 et un carnet de commandes dynamiques pour la fin de l'année 2021.

Données consolidées non auditées en M€ Normes IFRS	2021	2020	Variation
Chiffre d'affaires 1 ^{er} trimestre	9,0	7,6	+18%
Chiffre d'affaires 2 ^{ème} trimestre	9,3	8,0	+16%
Chiffre d'affaires 3 ^{ème} trimestre	9,9	7,9	+25%
Chiffre d'affaires 9 mois	28,2	15,6	+20%

Au 3^{ème} trimestre de son exercice 2021, DMS Group a réalisé un chiffre d'affaires de 9,9 M€, en croissance organique soutenue de +25% par rapport au 3^{ème} trimestre 2020, en dépit des fortes tensions en matière d'approvisionnement pour certains composants électroniques.

A l'issue des neuf premiers mois de l'année 2021, le chiffre d'affaires consolidé s'établit à 28,2 M€, en progression totale de +20% (rappel : +17% à l'issue du 1^{er} semestre 2021).

Commentaires par activités

La division **DMS Imaging** totalise un chiffre d'affaires sur les neuf premiers mois de 2021 de 27,7 M€, en progression de +20% (+27% sur le seul 3^{ème} trimestre).

- En radiologie, la division a réalisé un trimestre record, avec des ventes portées à 8,4 M€, représentant une progression de +42% sur la période. Depuis le début de l'année, l'activité radiologie s'inscrit désormais en croissance de +23% sur neuf mois, tirant parti d'un carnet de commandes garni.

La période a notamment été marquée par une importante livraison de tables à l'international dans le cadre d'un appel d'offres de la Banque mondiale remporté au 1^{er} semestre. Le groupe a également livré au 3^{ème} trimestre les premières tables de radiologie Platinum DRF Adam (homologuées par la FDA) aux Etats-Unis dans le cadre de l'accord commercial avec Fujifilm Medical Systems U.S.A sur le marché nord-américain.

- En ostéodensitométrie, l'activité s'est inscrite en recul au 3^{ème} trimestre 2021 (-25%) en raison d'un effet de base défavorable. Le 3^{ème} trimestre 2020 avait notamment été marqué par un rebond de la croissance avec la livraison d'une importante commande d'ostéodensitomètres pour un pays d'Amérique du Sud.
- Sur neuf mois, l'activité continue de s'inscrire en croissance de +3%, avec un chiffre d'affaires porté à 3,4 M€, qui tire parti de la montée en puissance du contrat avec Fujifilm.

L'activité de la division **DMS Wellness** est, au 3^{ème} trimestre, toujours fortement impactée par le contexte sanitaire mondial, et ses conséquences pour les hôtels de luxe et les centres esthétiques haut de gamme. Sur neuf mois, le chiffre d'affaires de cette division s'établit à 0,2 M€, contre 0,1 M€ un an plus tôt, grâce aux commandes enregistrées par le distributeur allemand Gharieni au 1^{er} semestre.

Le groupe poursuit ses réflexions pour trouver la meilleure alternative stratégique afin d'atteindre la taille critique pour cette division.

Enfin, le chiffre d'affaires de la division **DMS Biotech** a été porté à 0,4 M€ sur neuf mois, en croissance de +12% par rapport à la même période l'an dernier, principalement pour les ventes des dispositifs ADIP SCULPT', grâce à la reprise des différentes chirurgies en bloc opératoire. INOVIEM SCIENTIFIC continue ses investissements, gagne des parts de marché et consolide sa position en tant qu'acteur de référence sur le marché de l'identification et de la validation de cibles thérapeutiques.

Activité de l'année 2021 : Progression dynamique de 16% de l'activité en 2021. Une année de référence pour la division DMS Imaging : 15% de croissance à plus de 36 M€ de chiffre d'affaires.

Données consolidées non auditées en M€ Normes IFRS	2021	2020	Variation
Chiffre d'affaires 12 mois	37,1	32,1	+16%

Au 4^{ème} trimestre de son exercice 2021, DMS Group a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 8,9 M€, contre 8,6 M€ un an plus tôt.

La fin de l'année a principalement été marquée par une accélération de la croissance en ostéodensitométrie, dont l'ensemble de la production, auparavant sous-traitée, a été intégrée au sein de la nouvelle unité de production et d'assemblage de Gallargues-le-Montueux dans un souci d'efficacité et de gains opérationnels.

Sur l'ensemble de l'exercice, le chiffre d'affaires consolidé s'est donc établi à 37,1 M€, en croissance organique de 16%, à comparer à 32,1 M€ en 2020 et 31,0 M€ en 2019.

Commentaires par activités

Les ventes de la division **DMS Imaging** ont été dynamiques tout au long de l'exercice, totalisant un chiffre d'affaires de 36,2 M€ en 2021, en progression de 15%. Au-delà du succès commercial des solutions d'imagerie proposées par le Groupe, cette dynamique reflète également la priorité qui est actuellement donnée aux politiques de santé dans de nombreux pays.

- Malgré l'absence de livraison d'appels d'offres majeurs sur la période, l'activité Radiologie est restée soutenue au 4^{ème} trimestre. Sur l'ensemble de l'exercice 2021, cette activité a enregistré une croissance dynamique de 16% (31,3 M€ de chiffre d'affaires), marquant une nette accélération par rapport à 2020 (+4% de progression annuelle un an plus tôt). Au 2nd semestre 2021, le Groupe a livré ses premières tables de radiologie Platinum DRF Adam aux EtatsUnis, dans le cadre du partenariat commercial avec Fujifilm Medical Systems U.S.A. Les premières installations ont eu lieu au 4^{ème} trimestre. Il convient également de noter en 2021 la très bonne dynamique du contrat de distribution avec Fujifilm en Europe et l'importante livraison de tables de radiologie dans le cadre d'un appel d'offres de la Banque mondiale.
- En ostéodensitométrie, l'activité a été particulièrement soutenue au 4^{ème} trimestre 2021 (+24%), portée par l'export et la montée en puissance du contrat avec Fujifilm. Le Groupe a finalisé en fin d'année le rapatriement de l'ensemble de la production des systèmes d'ostéodensitométrie au sein de sa nouvelle unité de production et d'assemblage. Il va constituer un vecteur important d'efficacité opérationnelle et un gain de marge pour cette activité dès 2022, tout en contribuant à mutualiser les coûts à l'échelle du groupe.

Le chiffre d'affaires de la division **DMS Biotech** s'est établi à 0,7 M€ en 2021, principalement constitué des ventes de dispositifs Adip'sculpt, en croissance de 32% par rapport à 2020.

Enfin, la division **DMS Wellness** a enregistré un chiffre d'affaires de 0,2 M€ en 2021, en progression annuelle de 61%. En début d'année 2022, DMS Group a annoncé la cession de ce pôle à la société CES Management SA, actionnaire majoritaire de la société suisse BEBO Health, spécialisée dans la distribution de produits innovants et exclusifs dédiés à la santé, au sport et au bien-être. Cette opération a été réalisée en numéraire et en titres.

3.7. Evolutions prévisibles et perspectives d'avenir

Avec 16% de progression annuelle, DMS Group a signé un exercice 2021 solide, marqué par la croissance de toutes ses activités et un bon niveau de prises de commandes, y compris au 4^{ème} trimestre. Les tensions persistantes en matière d'approvisionnement, notamment pour certains composants électroniques, constituent un point d'attention majeur et de vigilance pour l'exercice 2022. A ce jour, elles n'occasionnent toutefois que des impacts relativement modérés grâce à la réactivité et à l'agilité des équipes achats et supply chain du groupe.

DMS Imaging

Pour la division **DMS Imaging**, l'année 2022 verra le développement des partenariats avec Fujifilm, aux Etats-Unis ainsi que sur la zone Afrique et Moyen-Orient consécutivement à l'extension de l'accord de distribution de la table de radiologie. DMS Group a notamment été présent au salon professionnel Arab Health, du 24 au 27 janvier 2022.

Lancée à l'occasion des Journées Francophones de la Radiologie (JFR) début octobre 2021, la nouvelle table de radiologie Platinum Néο, basée sur une toute nouvelle plate-forme logicielle dotée d'une capacité à embarquer de l'intelligence machine et à terme des fonctionnalités d'intelligence artificielle (IA), est en cours de finalisation d'industrialisation. Les premières livraisons sont attendues au 1^{er} trimestre 2022 avec un déploiement à l'international à compter du 2nd semestre.

Le 16 avril 2021, la société DMS a signé un traité d'apport en nature avec la société ASIT Biotech aux termes duquel la société DMS s'est engagée à procéder, sous réserve de la réalisation d'un certain nombre de conditions à un apport en nature d'actions et de comptes courants de la division imagerie médicale au bénéfice d'ASIT Biotech. Les Assemblées Générales de DMS du 30/12/2021 et de ASIT Biotech du 24/01/2022 ont approuvé le projet d'Apport, DMS détient donc le contrôle d'ASIT Biotech.

Dans le cadre de l'Apport, les actifs suivants ont été apportés par DMS à ASIT Biotech :

- 100% des titres émis par AXS Medical ;
- 100% des titres émis par APELEM en ce compris indirectement ses filiales et l'activité ostéodensitométrie apportée préalablement par DMS à APELEM ;
- des comptes courants détenus par DMS sur les filiales de la division imagerie médicale.

A cette occasion, la fusion de MEDILINK dans APELEM a été réalisée dans un souci de simplification de l'organigramme du groupe et de rationalisation de l'organisation des activités au sein de la division imagerie médicale.

La date d'effet aux plans juridique comptable et fiscal de l'Apport est rétroactivement fixée au 1^{er} janvier 2022. Cette opération permettra à la division DMS Imaging d'accélérer sa structuration et d'accroître son développement. Le Groupe travaille par ailleurs activement sur son projet « MC2 », financé dans le cadre du « Plan de relance pour l'industrie - secteurs stratégiques » par le Ministère de l'Industrie, qui vise à développer deux nouvelles solutions d'imagerie haut de gamme : un mobile de radiologie et un

arceau de bloc opératoire. Ces solutions viendront renforcer la gamme de produits d'ici un horizon de 36 à 48 mois.

DMS Biotech

S'agissant de la division **DMS Biotech**, Hybrigenics a annoncé le 6 janvier 2022 la réorganisation de son management par la nomination d'un nouveau Directeur général.

Le Groupe a acquis, par l'intermédiaire de sa filiale Inoviem Scientific, la société B Cell Design spécialisée dans la production d'anticorps. Avec cette opération de croissance externe, DMS Biotech élargit son portefeuille de compétences en ouvrant une voie complémentaire permettant notamment de lutter contre les cancers et les maladies inflammatoires chroniques. Les technologies de B Cell Design, capables de développer des immunoglobulines, alliées aux technologies permettant l'identification de cibles thérapeutiques et la stratification de patients développées par Inoviem Scientific positionneront le Groupe comme le seul acteur en mesure d'accélérer de manière significative le développement clinique des composés thérapeutiques pour le traitement des patients.

3.8. Aperçu de marché et tendances clés

3.8.1. Aperçu du marché de l'imagerie médicale

L'imagerie est au cœur de la prise de décision clinique pendant tout le processus de soins dans la plupart des domaines cliniques.

4,3 milliards clichés d'imagerie sont réalisés par an et ce chiffre est en croissance.¹

Grâce à ces clichés d'imagerie hautement détaillés (rayons X, ultrasons, IRM et médecine nucléaire), il est possible de poser des diagnostics très précis et rapide, ce qui améliore la prise en charge des patients.

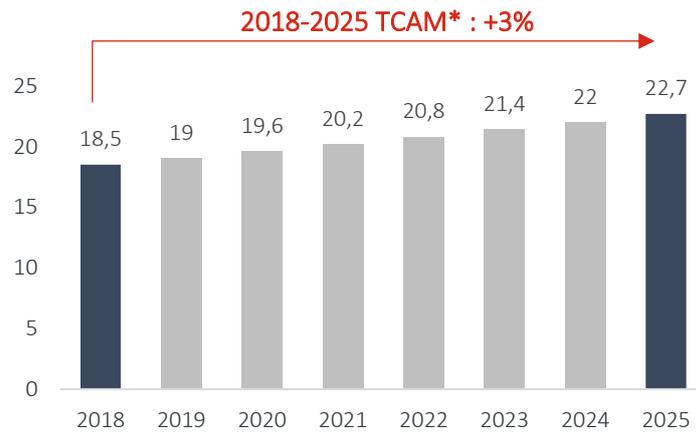
En raison de la croissance et du vieillissement de la population, les besoins globaux en soins de santé devraient augmenter de manière régulière, ce qui aura un impact direct sur le volume et le mix des actes médicaux d'imagerie, des équipements et des consommables.

Etant donné les tendances démographiques actuelles ainsi que les modes de vie, les affections aiguës et chroniques vont augmenter à long terme (prévalence du cancer, maladies cardiovasculaires, neurologiques, orthopédiques et virales).

Ces tendances de fond vont être la cause de problèmes de santé majeurs, dont beaucoup vont nécessiter un diagnostic précis et rapide ainsi qu'un suivi continu et de long-terme, afin de les traiter avec succès ou de les gérer.

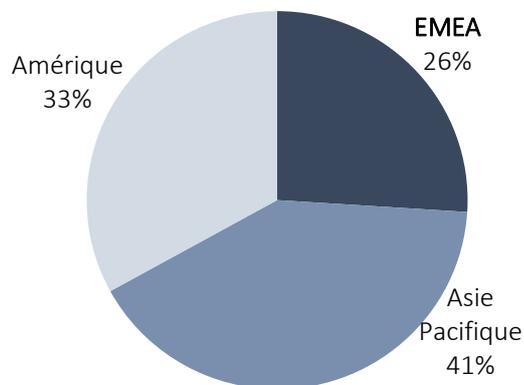
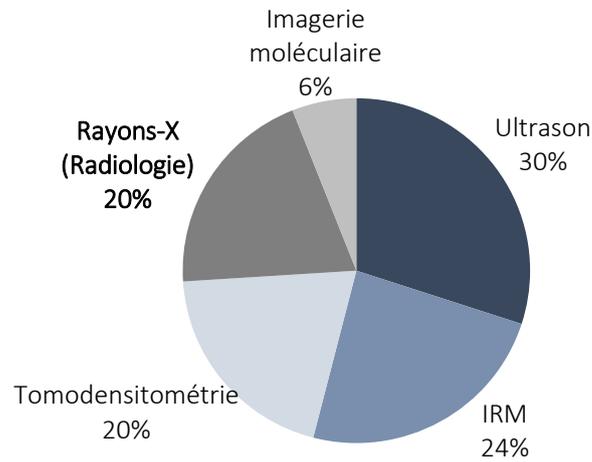
¹ . A partir des 29 spécialités les plus significatives sur le marché. Source : Imaging Procedure Volume Analysis 2017, Kalorama Information Report, Marketresearch.com.

Imagerie médicale mondiale : un marché en pleine croissance (milliards d'euros)



*TCAM : Taux de Croissance Annuel Moyen

Répartition du marché de l'imagerie médicale par catégorie d'examen et par géographie



Sources : Société, Siemens Healthineers

Facteurs de croissance future pour le marché de l'imagerie médicale

Croissance de la population et vieillissement démographique	<ul style="list-style-type: none"> - Croissance de la population : de 7 milliards à plus de 10 milliards à horizon 2050 - La part de la population âgée de 65 ans et plus a crû de 559 millions en 2015 à 604 millions en 2020 - Les systèmes de soins de santé mondiaux doivent faire face à une demande qui s'intensifie.
Augmentation des maladies chroniques	<ul style="list-style-type: none"> - Augmentation des maladies chroniques liées au vieillissement de la population et à des facteurs liés à l'environnement et au mode de vie - Les maladies chroniques représentaient 46% de la charge mondiale de morbidité en 2011 et a atteint environ 57% en 2020
Développement des soins de santé dans les pays émergents	<ul style="list-style-type: none"> - Le développement économique des pays émergents a entraîné un meilleur accès aux soins - Des investissements conséquents dans les systèmes de santé privés et publiques stimulent le développement global
De plus larges applications pour l'imagerie	<ul style="list-style-type: none"> - L'imagerie sera utilisée dans des domaines adjacents tels que la thérapie, la prévention et les interventions
Transformation des <i>business models</i> des fournisseurs soins de santé	<ul style="list-style-type: none"> - La pression sur les coûts dans le secteur des soins conduit à de nouveaux modèles de rémunération et de facturation - Les fournisseurs de soins de santé sont en train de passer d'un modèle de rémunération à l'acte, où les paiements sont effectués pour un service/traitement, à un modèle de paiement basé sur la valeur, où les prestataires sont rémunérés sur la qualité et les résultats de leurs services sur la patient plutôt que sur les services en eux-mêmes.

Source : Nations Unies (Department of Economic and Social Affairs, Population Division)

3.8.2. Focus sur le marché de l'imagerie médicale par rayons-X

Marché de l'imagerie médicale par rayons-X



Segmentation du marché de l'imagerie médicale par rayons-X

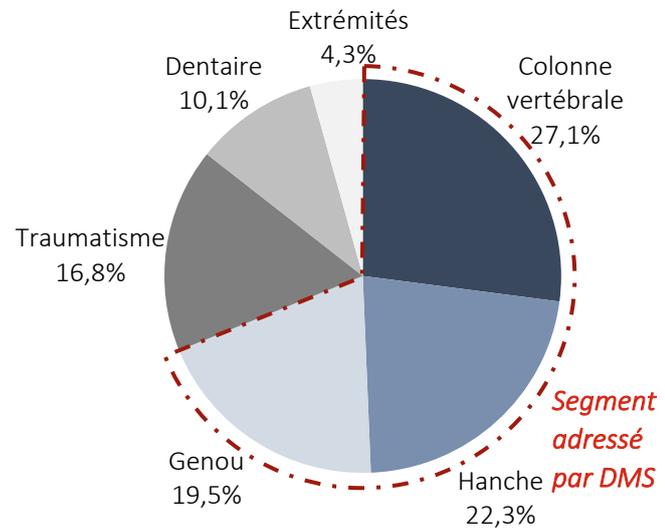
Le marché des systèmes à rayons-X (radiologie) est généralement divisé en plusieurs catégories :

- **La radiographie** (appareils d'imagerie par projection à haute vitesse utilisé principalement en orthopédie ;
- **La fluoroscopie** (film radiographique de certains événements anatomiques du patient, par exemple pour des examens dynamiques du tractus gastro-intestinal ou des applications cardiaques) ;
- **La mammographie** (santé des femmes pour la détection précoce du cancer du sein) ;
- **L'urologie** (imagerie radiologique et intervention en urologie).

Facteurs de croissance future pour le marché de l'imagerie médicale par rayons-X

L'étalon-or pour l'imagerie osseuse	- Technique unique permettant d'obtenir une vue claire de la déformation ou dégénérescence osseuse - Seule technique permettant de diagnostiquer l'évolution d'un état et de calculer les corrections nécessaires (remodelage de l'os, taille et conception de l'implant, etc.) - Technique unique permettant d'évaluer les bénéfices de la correction apportée (réparation du tissu osseux, qualité de l'os, etc)
Considéré comme une marchandise au sein des hôpitaux	- Selon the American Society of Radiologic Technologies, il y a 400 million d'actes d'imagerie radiologiques et fluoroscopiques par an dans le monde - En France, 70 à 90 millions d'actes d'imagerie radiologies sont effectués chaque année (toutes spécialités confondues)
Elargir l'offre au segment ostéoarticulaire	- Dans le monde, 5 millions d'interventions chirurgicales par an ont lieu et nécessitent pour chacune d'elle 2 ou 3 scanners ou radios. Elles représentent ainsi 10 à 15 millions d'actes par an.

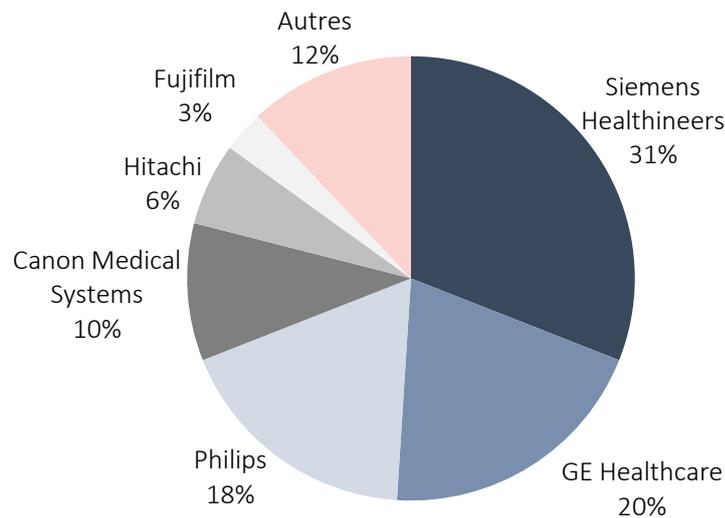
- 3 interventions chirurgicales clés nécessitent une imagerie répétée. Les patients sont donc soumis à des actes radiologiques :



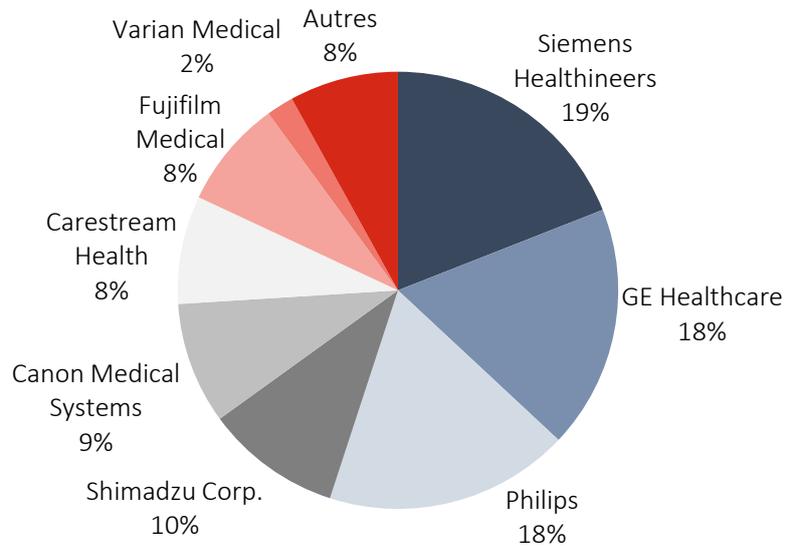
Sources : Société, Siemens Healthineers,

3.8.3. Un marché l'imagerie par rayons-X fragmenté dans un marché de l'imagerie concentré

Marché de l'imagerie médicale



Un marché de l'imagerie par rayons-X



A titre d'exemple, Canon, Fujifilm et Carestream Health distribuent les tables de radiologie DMS sous leur propre marque (table de radiologie en marque blanche). Siemens distribue directement les tables de radiologie de la marque APELEM, qui appartient à DMS. Fujifilm distribue aussi des ostéodensitomètres.

Pour le reste des produits de DMS, ces acteurs peuvent être considérés comme des concurrents.

4. Description de l'opération et des titres faisant l'objet de l'admission aux négociations sur le marché Euronext Growth Paris

4.1. Motivations de la demande de transfert

Ce projet de transfert vise à permettre à DMS Group d'être coté sur un marché plus approprié à la taille de la société. Le transfert sur le marché Euronext Growth à Paris permettrait en effet de simplifier le fonctionnement de la société et de diminuer ses coûts, tout en lui permettant de continuer à bénéficier des attraits des marchés financiers.

4.2. Caractéristiques des actions de la Société

Nature et nombre des titres dont l'admission aux négociations est demandée :

Les titres de la Société dont l'admission aux négociations sur Euronext Growth est demandée sont les 16 120 556 actions existantes composant le capital social de la Société d'une valeur nominale théorique de 1,18€ (un euro et dix-huit centimes) chacune.

Aucune action nouvelle ne sera émise dans le cadre de l'admission.

Libellé des actions : DIAGNOSTIC MEDICAL SYSTEMS

Code ISIN : FR0012202497

Mnémonique : ALDMS

Secteur d'activité : Fabrication d'équipements d'irradiation médicale, d'équipements électromédicaux et électrothérapeutiques

Code NAF : 2660Z

Classification ICB : 20102010, Medical Equipment

4.3. Calendrier définitif du transfert de marché de cotation

25 février 2022

- Notification par Euronext de la décision d'admission des titres sur Euronext Growth

1 mars 2022

- Diffusion d'un avis Euronext annonçant la radiation des actions ordinaires de la société Diagnostic Medical Systems sur Euronext Paris
- Diffusion d'un avis Euronext annonçant l'admission des actions ordinaires de la société Diagnostic Medical Systems sur Euronext Growth Paris
- Diffusion d'un communiqué de presse par la société et mise en ligne du document d'information

3 mars 2022

- Radiation des actions ordinaires de la société Diagnostic Medical Systems sur Euronext Paris (avant bourse)
- Admission des actions ordinaires de la société Diagnostic Medical Systems sur Euronext Growth Paris (à l'ouverture)

4.4. Listing Sponsor

Le Listing Sponsor de la société Diagnostic Medical Systems est ATOUT CAPITAL, 164 Boulevard Haussmann, 75008 PARIS.

5. Actionnariat de DMS

Les principaux actionnaires au 28 décembre 2021 sont :

Actionnaires Nom	Prénom	Note	Nombre d'actions	% du capital	Total droits de vote	% droits de vote
ANSEL	Jean-Paul	(1)	235 168	1,46%	470 336	2,45%
ANSEL	Odile		316 944	1,97%	476 944	2,48%
ANSEL	Elliott		32 345	0,20%	32 345	0,17%
EOC BANK/G.S.E HOLDING		(2)	1 493 082	9,26%	2 986 164	15,54%
Sous-total Ansel/G.S.E.			2 077 539	12,89%	3 965 789	20,64%
SANCERNI	Samuel	(3)	362 560	2,25%	725 120	3,77%
SIMONYI	See-Nuan	(4)	18 205	0,11%	18 210	0,09%
Sous-total Autres mandataires			380 765	2,36%	743 330	3,87%
FESTY	Franck		337 453	2,09%	674 906	3,51%
ROCHE	Regis		320 000	1,99%	640 000	3,33%
Public			13 004 799	80,67%	13 190 028	68,65%
TOTAL			16 120 556	100,00%	19 214 053	100,00%

(1) Président du Conseil d'Administration et Directeur Général

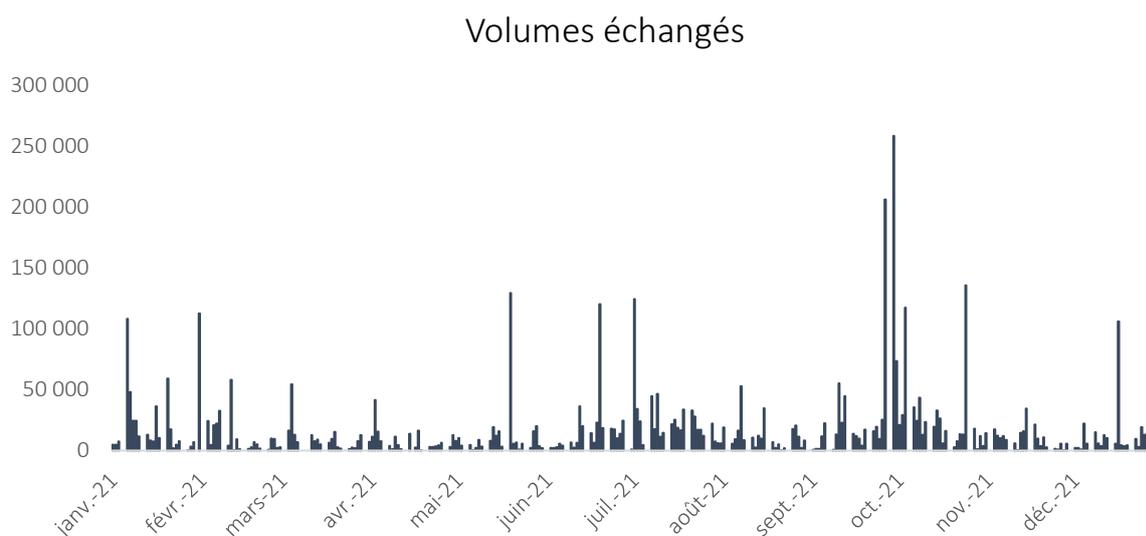
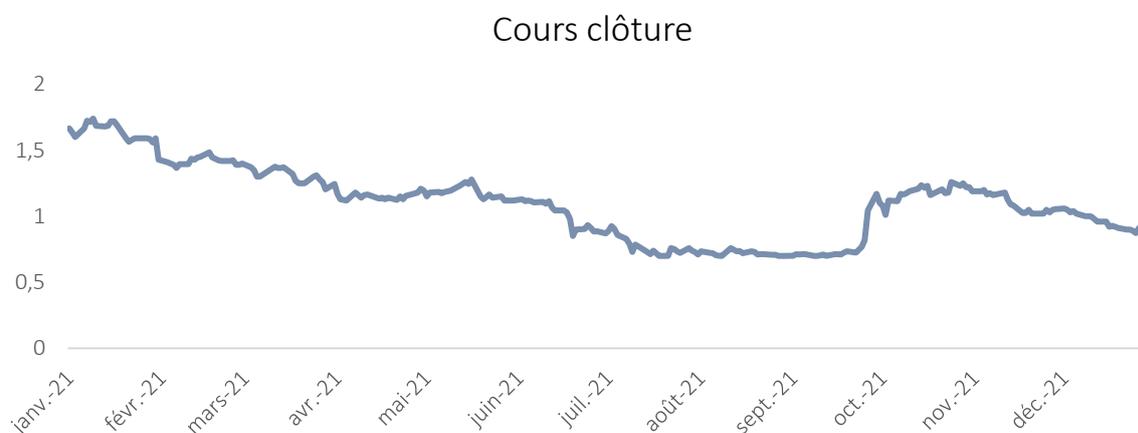
(2) Holding de Mr Ansel

(3) Directeur Général Délégué et administrateur

(4) Administrateur

6. Evolution du cours de bourse sur les 12 derniers mois

Evolution du cours de bourse sur 1 an :



Source : Euronext

Les moyennes ci-dessous sont calculées à partir des données du 25 janvier 2021 au 25 janvier 2022 :

- Cours moyen pondéré journalier : 1,65 €
- Moyenne des capitaux échangés quotidiennement : 45 084€ ;
- Moyenne des volumes échangés quotidiennement : 27 526 actions DMS.

7. Etat des communications au cours des 12 derniers mois

7.1. Rapports financiers

Rapport financier annuel 2020

Rapport financier semestriel 2021

7.2. Communiqués financiers

2022

20/01/2022 – Progression dynamique de 16% de l'activité en 2021

12/01/2022 – Cession de la division DMS Wellness

2021

20/12/2021 – Avis de deuxième convocation à l'assemblée générale mixte du 30 décembre 2021

26/11/2021 – Mise à disposition des documents préparatoires à l'assemblée générale mixte du 17 décembre 2021

12/11/2021 – Reprise du projet de transfert de la cotation des titres DMS Group sur le marché Euronext Growth à Paris

08/11/2021 – Signature d'un avenant au traité d'apport relatif à l'apport de la division imagerie médicale du groupe DMS à ASIT Biotech

20/10/2021 – Croissance soutenue au 3^{ème} trimestre 2021 : 25%

30/09/2021 – Résultats semestriels 2021

15/09/2021 – La Cour d'appel confirme la décision du tribunal de l'entreprise de Liège permettant ainsi au plan de réorganisation d'ASIT Biotech de se poursuivre

21/07/2021 – Croissance organique soutenue au 1er semestre 2021 : +17%

30/04/2021 – Résultats annuels 2020

21/04/2021 – Croissance dynamique de +18% au 1er trimestre 2021

16/04/2021 – Signature du traité d'apport liant relatif à l'apport de la division imagerie médicale de DMS Group à ASIT Biotech

13/04/2021 – Lettre du Président de DMS Group aux actionnaires

08/04/2021 – Reprise des négociations entre ASIT Biotech et DMS Group

16/03/2021 – Fin des discussions avec ASIT Biotech

04/02/2021 – Homologation de la FDA pour la table de radiologie Platinum Adam : extension sur le marché américain de l'accord commercial avec Fujifilm

20/01/2021 – Chiffre d'affaires annuel 2020 de 32,1 M€ en croissance de +4%

11/01/2021 – DMS Group annonce un préaccord de partenariat avec ASIT Biotech

7.3. Assemblées générales

AG 30 décembre 2021

- Compte rendu de l'Assemblée Générale Mixte du 30 décembre 2021
- Formulaire de vote par correspondance ou procuration
- Avis de deuxième convocation AGM 30 décembre 2021

AG 17 décembre 2021

- Compte rendu de l'Assemblée Générale Mixte du 17 décembre 2021
- Avis de convocation AG 17 décembre 2021

- Ordre du jour
- Texte des résolutions
- Formulaire de vote par correspondance
- Nombre de droits de vote et d'actions composant le capital
- Ordonnance de prolongation du délai de réunion de l'AGO
- Rapport Financier Annuel 2020
- Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés
- Attestation des commissaires aux comptes sur les informations communiquées dans le cadre de l'article L. 225-115 4° du CC
- Rapport sur le gouvernement d'entreprise
- Rapport du conseil d'administration à l'assemblée générale
- Informations fournies dans le cadre de l'article R 225-83 du Code de commerce
- Contrat d'apport entre Asit Biotech et DMS
- Rapport du CAA sur la rémunération des apports
- Rapport du CAA sur la valeur des apports

7.4 Information réglementée

Néant

8. Situation de la trésorerie au 31 décembre 2021 (données non auditées)

La situation de la trésorerie du Groupe est la suivante au 31 décembre 2021 :

En K€ (données non auditées)	31/12/2021
1. Capitaux propres et endettement	
Total de la dette courante	5 456
- Faisant l'objet de garanties**	118
- Faisant l'objet de nantissements	296
- Sans garantie ni nantissement (avances remboursables)***	5 042
Total de la dette non courante	5 846
- Faisant l'objet de garanties**	2 939
- Faisant l'objet de nantissements	257
- Sans garantie ni nantissement (avances remboursables)***	2 650
Capitaux propres consolidés (hors résultat de la période)*	23 098
- Capital social	19 095
- Primes d'émission, fusion, apport	1 345
- Réserves légales	-
- Autres	1 713
- Résultat	-592
- Intérêts minoritaires	1 537

* capitaux propres calculés sur la base d'un résultat consolidé au 30 juin 2021

** constitué des PGE garantis par la BPI

*** constitué notamment des avances et emprunts accordés par la BPI, du factor (3 547 K€) et de l'emprunt obligataire convertible BEORA de la filiale Hybrigenics (903K€)

En K€ (données non auditées)	31/12/2021
2. Analyse de l'endettement financier	
A. Trésorerie	3 799
B. Instruments équivalents	-
C. Titres de placements	-
D. Liquidités (A+B+C)	3 799
E. Créances financières à court terme	-
F. Dettes bancaires à court terme	-
G. Part à moins d'un an des dettes à moyen et long terme*	1 317
H. Autres dettes financières à court terme**	4 139
I. Dettes financières à court terme (F+G+H)	5 456
J. Endettement financier net à court terme (I-E-D)	1 657
K. Emprunts bancaires à plus d'un an	3 196
L. Obligations émises	-
M. Autres emprunts à plus d'un an	2 650
N. Endettement financier net à moyen et long terme (K+L+M)	5 846
O. Endettement financier net (J+N)	7 503

*dont emprunt obligataire convertible BEORA de la filiale Hybrigenics (903 €)

* constitué notamment des avances et emprunts accordés par la BPI et par le factor (3 547 K€)

Aucun changement significatif susceptible d'affecter le montant de l'endettement financier net à moyen et long terme et le montant des capitaux propres hors résultat de la période n'est intervenu depuis le 31 décembre 2021.

A noter que la Société a cédé le 12 janvier 2022 son pôle DMS Biotech contre une rémunération en numéraire et en titres.

La Société n'a pas connaissance de dettes indirectes ou éventuelles significatives qui ne figureraient pas dans le tableau ci-dessus à la date des présentes.

9. Rapport financier annuel 2020



RAPPORT FINANCIER ANNUEL AU 31 DECEMBRE 2020

SOMMAIRE

- Attestation du Responsable du Rapport Financier Annuel
- Rapport du Conseil d'Administration sur l'activité et les comptes sociaux et consolidés – Exercice clos le 31 décembre 2020
- Comptes consolidés au 31 décembre 2020 et annexes
- Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés
- Comptes sociaux au 31 décembre 2020 et annexes
- Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels



ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL

J'atteste, qu'à ma connaissance, les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société (ainsi que de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation). Les informations relevant du rapport de gestion présentent un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels elles sont confrontées.

Fait à Gallargues-le-Montueux le 31 mai 2021

Jean Paul ANSEL
PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

DIAGNOSTIC MEDICAL SYSTEMS "DMS"
S.A. au capital de 19.095.510,87 euros
Siège social : 9 avenue du canal Philippe Lamour
30 660 Gallargues-le-Montueux
RCS Nîmes - 389 873 142

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Chers Actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale conformément à la loi et aux dispositions de nos statuts, à l'effet notamment de vous demander de statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Les convocations à la présente Assemblée ont été régulièrement effectuées et les documents prévus par la réglementation en vigueur vous ont été adressés ou ont été tenus à votre disposition et à celle des porteurs de valeurs mobilières dans les délais impartis.

Ces documents ont été transmis au comité d'entreprise (article L 2323-7 du code du travail) qui n'a formulé aucune observation.

Le présent rapport a notamment pour objet de vous présenter la situation de notre société et celle de notre groupe. (Articles L 225.100, L 233-26 et L 232-1 du Code de Commerce)

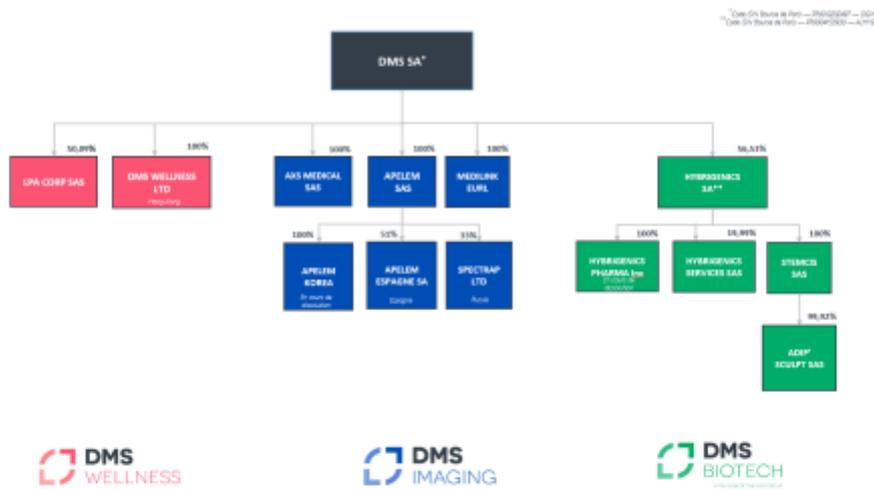
Les comptes consolidés du Groupe sont établis en application des règles d'évaluation, de comptabilisation et de présentation des normes comptables internationales IFRS telles qu'adoptées au 31 décembre 2020 dans l'Union Européenne.

1 L'activité de l'ensemble du groupe au cours de l'exercice écoulé (L 225-100, L 233-26)

Le groupe dont nous vous décrivons l'activité comprend les sociétés suivantes :

- Société anonyme DMS
- Société à responsabilité limitée MEDILINK
- Société par actions simplifiée APELEM
- Société anonyme APELEM ESPAGNE
- Société par actions simplifiée STEM CIS (et ses filiales)
- Société par actions simplifiée AXS Medical
- Société DMS WELLNESS Limited
- Société par actions simplifiée LPA CORP Ltd
- Société anonyme HYBRIGENICS (à compter du 1er juillet 2019)
- Société HYBRIGENICS INC (à compter du 1er juillet 2019)

Organigramme du groupe au 31 décembre 2020 :



Les comptes annuels des sociétés MEDILINK, APELEM, APELEM ESPAGNE, AXS MEDICAL, DMS WELLNESS Ltd, LPA CORP, HYBRIGENICS, HYBRIGENICS PHARMA INC, STEMCIS (et ses filiales) au 31 décembre 2020 ont été intégrés dans les comptes consolidés du groupe DMS. Toutes ces sociétés sont consolidées par la méthode d'intégration globale.

2 Eléments significatifs ressortant des comptes consolidés

2.1 COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE GROUPE DMS

Le chiffre d'affaires consolidé, hors taxes, réalisé s'est élevé à 32 192 K€ contre 31 011 K€ pour l'exercice précédent clos le 31 décembre 2019.

Le résultat opérationnel courant est négatif de -3 570 K€ contre un résultat négatif de -4 438 K€ au titre de l'exercice précédent.

Compte tenu de la prise en compte d'autres produits et charges opérationnelles pour un montant de -1 006 K€ principalement constitué par des sorties d'immobilisation incorporelles sur la filiale AXS, le résultat opérationnel est négatif de -4 576 K€ contre un résultat négatif de -3 028 K€ au titre de l'exercice précédent.

Le résultat financier est négatif de -959 K€ contre un résultat négatif de -210 K€ au titre de l'exercice précédent.

Le résultat de l'exercice relatif aux activités maintenues présente une perte de -5 535 K€ au 31 décembre 2020 contre une perte de -3 238 K€ au 31 décembre 2019.

Les comptes consolidés annuels du groupe DMS se soldent par une perte nette de l'ensemble consolidé de -5 534 K€ contre une perte nette de -3 238 K€ au titre de l'exercice précédent.

Le résultat net (part du groupe) est négatif de -5 240 K€ au 31 décembre 2020 contre une perte de -3 105 K€ au 31 décembre 2019.

2.2 BILAN CONSOLIDE DU GROUPE DMS

Les postes clés (valeurs nettes) sont les suivants :

- Les actifs non courants sont de 21 386 K€ contre 16 276 K€ au titre de l'exercice précédent
- Les actifs courants sont de 24 409 K€ contre 24 007 K€ au titre de l'exercice précédent
- Les capitaux propres (part du groupe) s'élèvent à 17 023 K€ contre 14 659 K€ au titre de l'exercice précédent
- Les passifs non courants sont de 10 691 K€ contre 3 484 K€ au 31 décembre 2019.
- Les passifs courants sont eux de 18 057 K€ contre 21 957 K€ au 31 décembre 2019.
- Le total général du bilan consolidé est de 45 795 K€ contre 40 283 K€ au titre de l'exercice précédent.

Nous vous demanderons d'approuver ces comptes (article L 225-100).

3 Commentaires sur l'activité globale du groupe au cours de l'exercice écoulé

3.1 ANALYSE OBJECTIVE ET EXHAUSTIVE DE L'EVOLUTION DES AFFAIRES, DES RESULTATS, DE LA SITUATION FINANCIERE DE L'ENSEMBLE DES ENTREPRISES CONSOLIDEES, NOTAMMENT DE SA SITUATION D'ENDETTEMENT, AU REGARD DU VOLUME ET DE LA COMPLEXITE DES AFFAIRES, COMPORTANT LE CAS ECHEANT DES INDICATEURS CLES DE PERFORMANCE DE NATURE FINANCIERE OU NON AYANT TRAIT A L'ACTIVITE SPECIFIQUE DES ENTREPRISES CONSOLIDEES NOTAMMENT RELATIVES AUX QUESTIONS D'ENVIRONNEMENT ET DE PERSONNEL (ARTICLE L 225-100, AL.3)

Sur l'ensemble de l'exercice 2020, le chiffre d'affaires consolidé de DMS Group s'est établi à 32,3 M€, en progression de +4% par rapport à 2019.

Le résultat opérationnel courant est en progression à -3 570 K€ contre une perte de -4 438 K€ au titre de l'exercice précédent. Compte tenu de la prise en compte d'autres produits et charges opérationnelles pour un montant de -1 006 K€ (principalement constitués par des sorties d'immobilisation incorporelles sur la filiale AXS), le résultat opérationnel est négatif de -4 576 K€ contre un résultat négatif de -3 028 K€ au titre de l'exercice précédent.

Le résultat financier s'établit à -959 K€ au 31 décembre 2020 contre -210 K€ au titre de l'exercice précédent et porte le résultat relatif aux activités maintenues à -5 535 K€ contre une perte de -3 238 K€ au 31 décembre 2019. Après prise en compte du résultat des activités abandonnées et des intérêts des minoritaires, le résultat net part du groupe s'établit à -5 240 K€ au 31 décembre 2020 contre une perte de -3 105 K€ en 2019.

Par ailleurs, les dettes à plus d'un an envers les établissements de crédit représentent 10 208 K€ au 31 décembre 2020, incluant 5 311 K€ de passifs locatifs, soit un ratio de dettes à long terme sur capitaux propres de 59,9 % (28,7% hors passifs locatifs). Le ratio de dettes à long terme sur chiffre d'affaires s'établit quant à lui à 31,7%.

L'évolution de l'endettement du groupe est la suivante :

En K€			31/12/2020	31/12/2019
Liquidités (D)		D=A+B+C	1 700	1 477
	Trésorerie	A	1 700	1 477
	Comptes à terme	B		
	Valeurs mobilières	C		
Créances financières		E		
Dettes financières court terme (I)		I=F+G+H	4 625	6 839
	Dettes financières bancaires court terme	F	28	1 778
	Passifs locatifs		671	241
	Emprunt obligataire		1 389	0
	Autres		68	10
	Part court terme des dettes financière bancaires long et moyen termes	G	662	654
	Factor		1 389	3 825
	Autres dettes financières	H	419	331
Endettement financier court terme net		J=I-E-D	2 925	5 362
Endettement financier long et moyen termes net (N)		N=K+L+M	10 208	2 984
	Dettes financières bancaires	K	3 678	1 260
	Passifs locatifs		5 311	314
	Cautions reçues		0	68
	Autres dettes financières	L	1 219	1 217
	Emprunt obligataire	M	0	125
Endettement financier net		J+N	13 133	8 346

Les dettes financières bancaires à court terme (ligne F) correspondent principalement à des découverts bancaires. En 2019, ils étaient principalement constitués de mobilisations de créances, les intérêts liés à ces financements (basés sur le taux Euribor de la période augmenté d'une marge) sont déjà débités de la trésorerie (mentionnée ligne A) et ne sont pas sujets à révision.

Les emprunts auprès des établissements de crédit s'élèvent à 4 340 K€ au 31/12/2020 contre 1 914 K€ au 31/12/2019 (lignes G et K du tableau ci-dessus) et se décomposent comme suit :

- DMS a souscrit un emprunt de 400 K€ en juillet 2014 auprès de la BPI dans le cadre des « prêts innovation FEI » pour une durée de 6 ans et 9 mois au taux fixe de 4,99%. Le premier versement d'intérêts est intervenu le 2 octobre 2014 et le dernier remboursement interviendra le 31 décembre 2021. Le solde restant dû de 80 K€ est porté en dettes à moins d'un an en totalité.
- AXS MEDICAL a souscrit un emprunt de 150 K€ en février 2014 auprès de la BPI dans le cadre des « prêts amorçage » pour une durée de 8 ans à un taux variable basé sur l'euribor 3 mois majoré de 3.7 points pendant la période de différé d'amortissement (de février 2014 à février 2017) et majoré de 5.5 points pendant la période d'amortissement (de mai 2017 à août 2022). Le solde restant dû s'élève à 53 K€ dont 30 K€ à moins d'un an et 23 K€ dans les dettes à plus d'un an et moins de 5 ans.

- STEMCIS a souscrit un emprunt de 75 K€ en janvier 2014 auprès de la BPI dans le cadre des « prêts amorçage » pour une durée de 8 ans à un taux variable basé sur l'euribor 3 mois majoré de 3.7 points pendant la période de différé d'amortissement (de février 2014 à février 2017) et majoré de 5.5 points pendant la période d'amortissement (de mai 2017 à aout 2022). Le solde restant dû de 26 K€ est porté en dettes à moins d'un an pour 15 K€ et pour 11 K€ dans les dettes à plus d'un an et moins de 5 ans.
- STEMCIS a souscrit un emprunt bancaire de 550 K€ en juillet 2016 au taux fixe de 1.80%. Le solde restant dû s'élève à 219 K€ est porté en dettes à moins d'un an pour 124 K€ et pour 95 K€ dans les dettes à plus d'un an et moins de 5 ans.
- APELEM a souscrit un emprunt de 70 K€ en 2016 auprès de la Société Générale afin de financer des travaux d'aménagement. Cet emprunt est au taux fixe de 1.15 %, les remboursements ont débuté en juin 2016 et se termineront en décembre 2021, le solde restant dû au s'élève à 13 K€ remboursables à moins d'un an.
- STEMCIS a souscrit un emprunt de 150 K€ en février 2017 auprès de la BPI dans le cadre des « prêts innovations » pour une durée de 7 ans à un taux fixe de 4.93%. Le premier versement d'intérêts est intervenu en mars 2017 et le dernier remboursement interviendra le 30 septembre 2024. Le solde restant dû au s'élève à 113 K€ dont 34 K€ à moins d'un an, 79 K€ à plus d'un an.
- STEMCIS a souscrit un emprunt de 300 K€ en mars 2017 auprès de la BPI dans le cadre des « prêts innovations » pour une durée de 7 ans à un taux fixe de 5.12% %. Le premier versement d'intérêts est intervenu en mars 2017 et le dernier remboursement interviendra le 30 septembre 2024. Le solde restant dû au s'élève à 225 K€ dont 68 K€ à moins d'un an et 157 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans.
- APELEM a souscrit en 2017 un emprunt de 200 K€ auprès d'un établissement bancaire. Le solde restant dû s'élève à 93 K€ porté en totalité dans les dettes à moins d'un an.
- STEMCIS a souscrit un emprunt bancaire de 994 K€ en janvier 2018 au taux fixe de 1.85%. Le solde restant dû s'élève à 657 K€ dont 198 K€ à moins d'un an et 459 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans.
- APELEM a souscrit au dernier trimestre 2020 auprès de deux établissements bancaires un Prêt Garanti par l'Etat pour un montant total de 2 700 K€. Cet emprunt a été placé dans les dettes à plus d'un an et à moins de 5 ans.
- Adip'Sculpt a souscrit au deuxième trimestre 2020 un Prêt Garanti par l'Etat pour un montant de 157 K€. Cet emprunt a été placé dans les dettes à plus d'un an et à moins de 5 ans

L'encours d'avances (sans intérêts) lié à la dette financière non bancaire du groupe de 1 548 K€ (ligne H et L du tableau ci-dessus) se compose de :

- 95 K€ d'avance COFACE/BPI assurance prospection au profit de la société AXS Medical positionnée dans les dettes à plus d'un an et moins de 5 ans.
- 45 K€ (sur un montant initial de 300 K€) d'aide au développement financée sur fonds du Conseil Régional du Languedoc Roussillon au profit de DMS, les remboursements ont commencé en avril 2016 et se termineront 2021. Cette avance est portée en dettes à moins d'un an pour 45 K€.

- 304 K€ au titre d'une avance octroyée à DMS en février 2017 par la BPI et la Région dans le cadre des prêts à taux zéro pour l'innovation. Cette avance est portée en dettes à moins d'un an pour 76 K€ et pour 228 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans.
- 368 K€ au titre d'une avance octroyée à DMS en février 2017 par la BPI et la Région dans le cadre des prêts à taux zéro pour l'innovation. Cette avance est portée en dettes à moins d'un an pour 92 K€, pour 279 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans.
- 27 K€ au titre d'une avance récupérable accordée à la société STEM CIS pour un montant total de 80 K€. Cette avance est portée en dettes à moins d'un an pour 16 K€, pour 11 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans.
- 54 K€ au titre d'une avance remboursable d'un montant global de 160 K€ accordé à STEM CIS par la BPI dans le cadre des contrats d'aide en avance récupérable en faveur de l'innovation. Cette avance est portée en dettes à moins d'un an pour 32 K€, pour 22 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans.
- 17 K€ au titre d'une avance remboursable d'un montant global de 50 K€ accordé à STEM CIS par la BPI dans le cadre des contrats d'aide en avance récupérable en faveur de l'innovation. Cette avance est portée en dettes à moins d'un an pour 10 K€ et pour 7 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans.
- 114 K€ au titre d'un contrat d'assurance prospection conclu le 1er octobre 2016 au profit de STEM CIS. Cette avance est portée en dettes à moins d'un an pour 114 K€.
- 19 K€ au titre d'une avance de la part de la régie ARDEA au profit de STEM CIS dans le cadre des dispositifs de « prêt emploi cadre ». Les remboursements trimestriels ont commencé en avril 2019 et se terminent en juillet 2021. En conséquence, cette avance est portée en totalité dans les dettes à moins d'un an.
- 9 K€ au titre d'une avance de la part de la régie régionale ARDEA dans le cadre de dispositifs d'aide au recrutement. Cette avance est portée dans les dettes à moins d'un an pour 9 K€.
- 177 K€ envers la BPI au titre d'un contrat d'assurance prospection export de DMS, cette avance est portée dans les dettes à plus d'un an et moins de 5 ans.
- 210 K€ envers la BPI au titre d'une avance versée à DMS dans le cadre d'un programme d'aide aux financements des projets de R&D. L'avance totale prévue liée à ce projet est de 700K€ dont 490 K€ restent à percevoir. L'avance est remboursable sur 5 ans à compter de novembre 2021, 6 K€ ont été portés en dettes à moins d'un an, 168 K€ en dette à plus d'un an et moins de 5 ans et 35K€ en dette à plus de 5 ans.
- 200K€ envers la BPI au titre d'une avance versée à DMS dans le cadre d'un programme d'aide aux financements des projets de R&D. L'avance totale prévue liée à ce projet est de 400K€ dont 200 K€ restent à percevoir. L'avance est remboursable sur 5 ans à compter de janvier 2022, 160 K€ ont été portés en dette à plus d'un an et moins de 5 ans et 40K€ en dette à plus de 5 ans.

3.2 LES FAITS MARQUANTS

Activités

Sur l'ensemble de l'exercice 2020, le chiffre d'affaires consolidé de DMS Group s'est établi à 32,2 M€, en progression totale de +4% par rapport à 2019, croissance réalisée grâce à la branche Imaging du Groupe.

L'activité radiologie s'est particulièrement bien portée avec une croissance de 9% sur l'exercice. Cette bonne performance a permis au Groupe de neutraliser en partie les impacts de la crise sanitaire qui a touché l'ensemble des autres activités.

Installation du groupe au sein de la nouvelle unité industrielle en octobre 2020

Le Groupe a réceptionné, le 28 septembre 2020, sa nouvelle unité industrielle de production et d'assemblage, située à Gallargues-le-Montueux dans le Gard.

Le bâtiment d'une superficie totale de 5 500 m² (2 600 m² de bureaux, 1 400 m² de production et 1 500 m² dédiés au stockage et aux expéditions) accueille désormais l'ensemble des salariés des divisions DMS Imaging et DMS Wellness.

Cette nouvelle unité va permettre de doubler au minimum la capacité de production pour accompagner la montée en puissance des contrats commerciaux et servir la demande des partenaires actuels et futurs. Elle va constituer un gage d'efficacité en rationalisant les différentes implantations du groupe sur un site unique.

Autres informations

- Le 29 mai 2020, DMS a mis fin au contrat de financement par bons d'émission d'obligations remboursables en numéraire et/ou en actions DMS ou Hybrigenics initialement contracté en décembre 2019 (cf. communiqué de presse du 29 mai 2020).
- Au cours du premier trimestre 2020, DMS a réalisé une levée de fonds de 3 millions d'euros dans le cadre d'un placement privé d'obligations convertibles en actions ordinaires ou remboursables en numéraires auprès d'investisseurs professionnels, souscrit par deux fonds.

Evolution du périmètre de consolidation

Consécutivement aux échanges et cessions d'actions Hybrigenics intervenues au cours de l'exercice, la quote-part de détention par le Groupe DMS est passé de 79,67% au 31 décembre 2019 à 56,53% au 31 décembre 2020. La plus-value constatée à l'occasion de cette opération s'élève à 6.3 M€ comptabilisée en capitaux propres comme le requiert la norme IAS 27. Cette plus-value est relative à deux opérations :

- Échanges de 27 379 464 actions Hybrigenics suite à la conversion de 800 ORNANES
- Cessions de 26 700 000 actions Hybrigenics dans le cadre d'un contrat de prêt de consommation d'actions

3.3 LES PROGRES REALISES ET LES DIFFICULTES RENCONTREES (R.225-102)

Sur l'ensemble de l'exercice 2020, le chiffre d'affaires consolidé de DMS Group s'est établi à 32,2 M€, en progression totale de +4% par rapport à 2019.

Commentaires par activités

La branche DMS Imaging du Groupe qui représente la majeure partie du chiffre d'affaires du Groupe (31,5M€ sur 32,2M€) a enregistré une croissance de 4% au cours de l'exercice 2020.

L'activité radiologie de la branche s'est particulièrement bien portée avec une croissance de 9% sur l'exercice. Cette bonne performance a permis au Groupe de neutraliser en partie les impacts de la crise sanitaire qui a touché l'ensemble des autres activités.

L'activité ostéodensitométrie a été particulièrement impactée pendant la première période de confinement avec un recul de 51% du chiffre d'affaires au cours du second trimestre 2020. Au total sur l'année le chiffre d'affaires de cette branche d'activité est en recul de 18%.

Le chiffre d'affaires de la branche Biotech, constitué essentiellement des ventes des dispositifs Adip'Sculpt de lipofilling (technique chirurgicale d'autogreffe utilisant le tissu adipeux), a enregistré un recul de -37% au premier semestre, freiné par l'arrêt de l'activité des chirurgiens plasticiens. Au total sur l'année, le chiffre d'affaires s'établit à 0,6M€ (0,7M€ en 2019).

L'activité Wellness n'a pas pu connaître le développement espéré avec la fermeture des instituts de beauté et centres de bien-être sur la majeure partie de l'exercice. Ses ventes sont restées peu significatives en 2020 à 0,1M€.

3.4 ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT (L 233.26)

En 2020, le Groupe DMS a investi environ 8 % de son chiffre d'affaires dans la R&D soit 2,6 M€, contre 8 % en 2019, ventilés de la façon suivante :

K€	31/12/2020	31/12/2019
Masse salariale imputée à la R&D	2 255	2 181
Achats et études externes	382	311
TOTAL	2 637	2 492

3.5 EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS ENTRE LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE DE CONSOLIDATION ET LA DATE D'ETABLISSEMENT DES COMPTES CONSOLIDES (L233-26)

- Au terme d'un contrat de prêts d'actions conclu au cours du premier trimestre 2021, la quote-part de détention de la société Hybrigenics par le Groupe DMS est passé de 56.53% au 31 décembre 2020 à 50.01% au 31 mars 2021. La plus-value constatée à l'occasion de cette opération s'élève à 3.1 M€.
- Le 22 mars 2021, la société Hybrigenics a mis en place une levée de fonds d'un montant maximum de 50 millions d'euros dans le cadre d'un contrat de financement par bons d'émission d'obligations remboursables en actions de la société Hybrigenics. Le Groupe a ainsi émis 20.000 Bons au profit de la société Iris, donnant chacun droit à l'émission d'une Obligation d'une valeur nominale de 2 500 €. Ces obligations sont remboursables en numéraire ou par émission d'actions nouvelles de la société Hybrigenics. (Cf. communiqué de presse du 22 mars 2021)
- Le 16 avril 2021, la société DMS a annoncé la signature d'un traité d'apport partiel d'actifs avec la société ASIT Biotech. Par ce traité, l'ensemble des actifs de l'activité Imaging du Groupe seront apportés à la société ASIT Biotech, société cotée sur le marché Euronext. L'objectif de l'opération est de faire d'ASIT un groupe coté sur Euronext et actif dans l'imagerie médicale. Ce traité est soumis à la réalisation préalable de certaines conditions suspensives et notamment à

l'homologation par le tribunal de commerce de Liège du plan de redressement judiciaire de la société ASIT Biotech (Cf. communiqué de presse du 16 avril 2021)

- Impacts de la crise sanitaire COVID 19

Dans le contexte incertain et évolutif de la crise sanitaire actuelle, il est difficile d'anticiper les impacts de la pandémie sur l'activité du Groupe en 2021 et notamment d'évaluer à quel horizon les activités les plus impactées (marché américain en radiologie, Ostéodensitométrie, Wellness) vont pouvoir retrouver leur niveau d'avant crise.

Face à cette situation, le groupe a adapté son organisation et pris les mesures sanitaires nécessaires protéger ses effectifs tout en assurant la continuité de services.

Sur la base des informations disponibles à ce jour, la direction estime que l'application du principe comptable de continuité d'exploitation pour l'arrêté des comptes annuels reste appropriée.

3.6 EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR (L233-26 R.225-102)

Au 1^{er} trimestre 2021, le groupe a enregistré une croissance soutenue de +18%, portée comme en 2020 par le dynamisme de la division DMS Imaging (+18% de croissance au 1^{er} trimestre). (lire le communiqué de presse du 20 avril 2021).

En radiologie, la croissance s'est établie à un niveau élevé de +20% sur le trimestre, tirant parti d'un bon carnet de commandes. Les ventes ont été soutenues par une bonne dynamique à l'international, avec la signature de contrats réalisés dans le cadre d'appels d'offre de la Banque mondiale, et la bonne tenue commerciale des accords de distribution, notamment avec Fujifilm Europe.

L'homologation de la FDA (Food and Drug Administration) pour la table de radiologie Platinum Adam en début d'année et l'extension du partenariat sur le marché nord-américain avec FUJIFILM Medical Systems U.S.A devrait constituer un vecteur supplémentaire de croissance de l'activité en 2021.

L'activité d'ostéodensitométrie s'inscrit en légère progression de +2% sur le trimestre, marquant ainsi son retour à la croissance après un repli annuel de -18% en 2020 en raison de la pandémie.

Le retour progressif à une situation sanitaire normalisée, la montée en puissance du contrat avec Fujifilm Europe, et la reprise de l'activité avec les distributeurs historiques devrait conforter cette croissance au cours des prochains trimestres.

3.7 DESCRIPTION DES PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES AUXQUELS LA SOCIETE EST CONFRONTEE (C. COM. ART. L 225-100-1 1°A 3° ET 6°)

3.7.1 Risque de marché

- Risque de liquidité et de crédit

La société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et elle considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.

Le groupe DMS a besoin pour financer son développement du soutien de partenaires financiers. Le groupe DMS pourrait être défavorablement affecté en cas de réduction des capacités de financement par les établissements bancaires.

Les partenaires bancaires tiennent une place prépondérante dans le financement des activités du groupe notamment à l'export. Le soutien des banques est une condition importante de la pérennité de l'activité du groupe dont l'activité se situe majoritairement à l'export.

L'endettement bancaire et financier est décrit en note 11 du présent document.

Le groupe dispose au 31 décembre 2020 des concours bancaires financiers suivants :

- 200 K€ de lignes de mobilisation de créances de la société APELEM
- 30 K€ de découvert bancaire (société AXS Médical)
- 40 K€ de découvert bancaire (société ADIP'SCULPT)

En milliers d'euros	2020		2019		2018	
	Autorisé	Utilisé	Autorisé	Utilisé	Autorisé	Utilisé
Dailly France / Lignes de crédit court terme international (MCNE)	200	-	2 500	1 390	2 950	2 701
Lignes de crédit court terme France (crédit de TVA)	-	-	-	-	-	-
Découvert bancaire	70	27	70	64	70	119

Par ailleurs, le groupe dispose également de 1 798 K€ de ligne de Crédit documentaire Import (Filiale APELEM), engagements par signature (DMS & APELEM), et stand-by letter (DMS) au 31 décembre 2020 :

En milliers d'euros	2020		2019		2018	
	Autorisé	Utilisé	Autorisé	Utilisé	Autorisé	Utilisé
Ligne de crédit documentaire import et EPS	1 798	1 485	1 708	1 417	2 150	1 462

Au 31 décembre 2020, le groupe DMS dispose des ressources suivantes pour financer ses besoins d'exploitation :

En milliers d'euros	Total	Moins d'1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières diverses	1 638	419	1 144	75
Emprunts bancaires	4 338	660	3 678	
Emprunt obligataire	1 388	1 388		
Factor	1 345	1 345		
Lignes de Mobilisations de créances	0	0		
Concours bancaires courants	26	26		
Total	8 735	3 838	4 822	75

Le tableau ci-dessous, présente les échéances des ressources dont l'échéance est inférieure à un an, au 31 décembre 2020 :

En milliers d'euros	A moins d'un an	à -de 3 mois	De 3 à 6 mois	De 6 à 9 mois	De 9 à 12 mois
Emprunts et dettes financières diverses	419	82	82	78	177
Emprunts bancaires	660	234	142	142	142
Emprunt obligataire	1 388	1 388			
Factor	1 345	1 345			
Concours bancaires courants	26	26			
Total	3 838	3 075	224	220	319

Au 31 décembre 2019, le groupe DMS disposait des ressources suivantes pour financer ses besoins d'exploitation :

31/12/2019 En K€	Total	Moins d'1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières diverses	1 548	331	1 004	213
Emprunts bancaires	1 914	651	1 263	-
Emprunt obligataire	135		135	
Factor	3 825	3 825		
Lignes de Mobilisations de créances	1 714	1 714		
Concours bancaires courants	64	64		
Total	9 200	6 585	2 402	213

Le tableau ci-dessous, présente les échéances des ressources dont l'échéance est inférieure à un an, au 31 décembre 2019 :

31/12/2019 En K€	A moins d'un an	à -de 3 mois	De 3 à 6 mois	De 6 à 9 mois	De 9 à 12 mois
Emprunts et dettes financières diverses	331	117	67	68	79
Emprunts bancaires	651	230	136	137	148
Factor	3 825	3 825			
Lignes de Mobilisations de créances	1 714	1 714		-	-
Concours bancaires courants	64	64	-	-	-
Total	6 585	5 950	203	205	227

➤ Risque de taux

Le risque de taux correspond au risque que les fluctuations des taux d'intérêt affectent le résultat du Groupe et exposent le détenteur de titres financiers au risque de moins-value en capital.

Le bilan du Groupe DMS présente une dette financière à moyen terme à taux fixe et variable détaillée en note 11 et résumée ci-dessous :

Emprunts (K€)	30/06/2020	Proportion
Emprunts à taux fixes	4 259	98%
Emprunts à taux variables	79	2%
TOTAL	4 338	100%

Le groupe n'utilise pas d'instruments de couvertures de taux.

➤ Risque de change

Les actifs, passifs, revenus et charges de DMS sont en grande majorité libellés en Euros. Seuls 8% des achats sont libellés en devises. En conséquence, les variations des taux de change de l'Euro par rapport aux autres devises affectent peu le montant des postes concernés dans les états financiers consolidés. Les opérations de change ont pour seule vocation la couverture d'un risque associé à une activité économique. Le groupe n'effectue pas d'opération de change sans flux physique sous-jacent.

La synthèse des positions nettes en devises étrangères du Groupe au 31 décembre 2020 est la suivante :

	Position en K devise	K US Dollars
	Actifs	343
	Passifs	504
	Position nette avant gestion en devises	-161
	Position hors bilan	-296
	Position nette après gestion en devises	-457
	Taux de conversion 1 euros =	1,23
	Position nette après gestion en euros	-372
	Hypothèse d'évolution défavorable de la devise de 1 centime d'euro par rapport à la devise	-3

➤ Risque sur actions

Au 31 décembre 2020, la société DMS ne détient pas d'actions propres.

➤ Risque hors bilan

Le poste est ventilé ainsi :

K€	31/12/2020	31/12/2019	variation
Cautions et garanties (données par DMS au profit d'Apelem)	2 710	6 320	- 3 610
Cautions et garanties (données par DMS au profit de Stemcis)	1 544	1 544	-
Cautions et garanties (données par DMS au profit de Medilink)	300	300	-
Garanties export (DMS)	101	108	- 7
Garanties export (APELEM)	1 052	1 059	- 7
Garanties export (MEDLINK)	17	17	-
Nantissement du fonds de commerce (Stemcis)	1 698	1 698	-
Privilèges (Sous groupe STEM CIS)	72	72	-
TOTAL	7 495	11 118	- 3 624

Les « cautions et garanties » de 2 710 K€ correspondent à des cautions données par DMS aux établissements bancaires en appui de tous avals, cautionnements, garanties et engagements souscrits par la filiale Apelem.

Les « cautions et garanties » de 1 544 K€ correspondent à des cautions données par DMS à un établissement bancaire en appui d'emprunts souscrits par la filiale STEM CIS au cours des années 2016 et 2018.

Les « cautions et garanties » de 300 K€ correspondent à des cautions données par DMS aux établissements bancaires en appui de tous avals, cautionnements, garanties et engagements souscrits par la filiale Medilink.

Le fonds de commerce de STEM CIS a été nanti au profit d'un établissement bancaire dans le cadre des emprunts souscrits au cours des années 2016 et 2018.

Engagement hors bilan lié à l'émission d'obligations convertibles en actions ordinaires ou remboursables en numéraire

Dans le cadre de la mise en place du financement d'un montant de 3 M€ par obligations remboursables en numéraire et/ou en actions DMS (cf. note 24), DMS a consenti au profit des obligataires un nantissement de 40 000 000 d'actions nominatives de la société Hybrigenics SA.

3.7.2 Risques opérationnels

➤ Risques liés aux fournisseurs et sous-traitants

L'environnement hautement technologique des solutions du groupe DMS implique des investissements R&D importants pour qualifier les composants critiques pour la performance des équipements. La gestion du risque fournisseur est donc prise en compte par le groupe DMS, qui évalue régulièrement la criticité de son marché achats pour anticiper la qualification d'alternatives techniques et planifier les efforts de développement d'options qui garantissent la continuité et la qualité de ses activités industrielles.

Depuis 2016, l'évolution du poids des premiers fournisseurs du Groupe DMS se présente de la manière suivante :

Part des principaux fournisseurs dans les achats H.T de la Société	1er	5 premiers	10 premiers
Au 31 décembre 2020	8%	33%	50%
Au 31 décembre 2019	14%	44%	61%
Au 31 décembre 2018	15%	41%	60%
Au 31 décembre 2017	22%	49%	62%
Au 31 décembre 2016	19%	41%	54%

Bien que le Groupe ait pris en compte les risques de défaillance de ses fournisseurs et sous-traitants, ou de rupture des relations contractuelles et mis en place des mesures destinées à parer ces risques lorsque cela est possible (par une politique de double source ou de stocks de sécurité), certaines défaillances définitives ou temporaires de ces derniers pourraient avoir des conséquences sur la disponibilité des produits du groupe.

➤ Risques liés aux clients et autres débiteurs

Le Groupe DMS a contracté une assurance COFACE sur les clients de la filiale APELEM. En dehors de ces assurances, DMS privilégie l'expédition de ses appareils dans les pays à risque après réception de garanties bancaires ou assurances suffisantes.

Néanmoins, compte tenu de l'importance des contrats conclus avec certains clients et des montants concernés, tout défaut ou retard de paiement peut avoir un effet défavorable significatif sur les activités du groupe, sa situation financière, ses résultats et ses cash flows.

Depuis 2016, l'évolution du poids des principaux clients en pourcentage du chiffre d'affaires se présente de la manière suivante :

Part du CA consolidé réalisé par la Société avec le(s)	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Premier client	11%	16%	17%	22%	8%
5 premiers clients	40%	38%	35%	38%	31%
10 premiers clients	52%	52%	44%	50%	44%

➤ Risque de Dilution

Le financement par émission d'ORNANES ayant pris fin sur le premier semestre 2020, le groupe n'est plus soumis à un risque de dilution au 31/12/2020.

3.7.3 Risques juridiques - Litiges

Dans le cours normal de son activité, la société peut être impliquée dans un certain nombre de procédures judiciaires, arbitrales et administratives. Les charges qui peuvent résulter de ces procédures ne sont provisionnées que lorsqu'elles sont probables et que leur montant peut être, soit quantifié, soit estimé dans une fourchette raisonnable. Le montant des provisions retenues est fondé sur l'appréciation du risque au cas par cas et dépend en majeure partie de facteurs autres que le stade d'avancement des

procédures, étant précisé que la survenance d'événements en cours de procédure peut toutefois entraîner une réappréciation de ce risque.

Les anciens dirigeants et associés de la société AXS MEDICAL ont assigné les sociétés DMS et AXS MEDICAL au cours des années 2016 et 2017 pour diverses demandes. Par jugements du tribunal de commerce de Montpellier en date des 4 juillet 2018 et 15 mai 2019, les demandeurs ont été déboutés de leurs demandes. Il a été interjeté appel du premier jugement le 18 février 2020 et du second le 24 juin 2019 et chacune des parties a conclu devant la cour d'appel. A ce jour, ces affaires n'ont pas fait l'objet d'un calendrier de clôture et de fixation. Sur la base des éléments produits à ce stade et du fond du dossier, en concertation avec ses conseils, la société n'estime pas devoir constituer de provision à ce titre au 31 décembre 2020.

Un litige oppose une filiale de la société DMS à un ancien dirigeant dont le contrat a été interrompu pour faute grave. Par décision en date du 10 décembre 2020, le tribunal compétent a condamné la filiale à verser différentes sommes à cet ancien dirigeant sans que la société ne soit préalablement informée de la procédure en cours. Par ailleurs le jugement n'a pas fait l'objet de notification avec remise au dirigeant de la filiale. Sur la base de ces éléments et du fond du dossier, en concertation avec ses conseils, la société n'estime pas devoir constituer de provision à ce titre au 31 décembre 2020.

3.7.4 **Réglementation et homologations**

Dans le domaine de la radiologie et de l'ostéodensitométrie, l'activité de DMS peut dépendre d'autorisations légales, réglementaires ou administratives de mise sur le marché de ses appareils, ainsi que des procédures d'homologation de ses nouveaux produits qui peuvent être longues à obtenir. Afin de couvrir au mieux ces risques, le groupe DMS a mis en place une veille normative et réglementaire et assure également un suivi régulier de ses produits en collaboration avec les laboratoires de test et les organismes notifiés. Cette veille est complétée par nos distributeurs qui assurent la remontée d'information au niveau de chaque pays sur lesquels le groupe DMS distribue ses produits. En complément, le groupe DMS effectue une veille en propriété industrielle assurée par l'équipe R&D.

3.7.5 **Risques technologiques article L 225-102-2 du code de commerce (loi du 30.07.2003)**

Le groupe ne dispose d'aucune installation SEVESO (art L. 515-8 C de l'environnement).

3.7.6 **Politique d'assurance de la société (Risques généraux et particuliers)**

Le groupe DMS a souscrit des polices d'assurance suivantes pour couvrir les risques liés à l'activité de la société mère DMS et ses filiales :

- Multirisque professionnelle
- Responsabilité civile
- Assurance véhicules
- Assurance des mandataires sociaux
- Assurance des marchandises transportées
- Assurance-crédit Coface

3.8 PRINCIPALES CARACTERISTIQUES DES PROCEDURES DE CONTROLE INTERNE ET DE GESTION DES RISQUES RELATIVES A L'ELABORATION ET AU TRAITEMENT DE L'INFORMATION COMPTABLE ET FINANCIERE (C. COM. ART. L 225-100-1 1 5°)

Ces informations sont présentées en annexe 4 au présent rapport.

3.9 L'ACTIVITE DU GROUPE PAR BRANCHES D'ACTIVITES (L 233-6 AL. 2)

Le Groupe est organisé autour de 3 secteurs opérationnels :

- DMS Imaging (Imagerie médicale) : Radiologie et Ostéodensitométrie
- DMS Wellness : activité dédiée à la fabrication et à la commercialisation de l'appareil CELLISS (DMS Wellness LTD et la branche d'activité Wellness de la SA DMS)
- DMS Biotech (Sous-Groupe Hybrigenics et ses filiales) : ventes de kits de Lipofilling et recherche en médecine régénérative.

31/12/2020	DMS Holding	DMS Imaging	DMS Wellness	DMS Biotech	Total
Chiffres d'affaires total	0	31 468	137	587	32 193
Résultat opérationnel courant	-861	-594	-1 541	-573	-3 570
Autres produits et charges opérationnels	0	-968	0	-39	-1 006
Résultat opérationnel	-861	-1 562	-1 541	-612	-4 576
Résultat financier consolidé	-788	-119	0	-52	-960
Charge d'impôt consolidée	0	0	0	1	1
Résultat net consolidé	-1 649	-1 681	-1 541	-663	-5 534
Actifs sectoriels	0	14 593	1 103	5 690	21 386

31/12/2019	DMS Holding	DMS Imaging	DMS Wellness	DMS Biotech	Total
Chiffres d'affaires total		30 214	93	704	31 011
Résultat opérationnel courant	-610	-1 584	-1 299	-945	-4 438
Autres produits et charges opérationnels	1 090	320	0	0	1 410
Résultat opérationnel	480	-1 264	-1 299	-945	-3 028
Résultat financier consolidé	-10	-126	0	-74	-210
Charge d'impôt consolidée	0	0	0	0	0
Résultat net consolidé	470	-1 390	-1 299	-1 019	-3 238
Actifs sectoriels	0	9 112	1 581	5 583	16 276

4 Activités et résultats des filiales (Article L.233-6 al.2)

4.1 SOCIETE MEDILINK

EURL au capital de 48.000 Euros

Siège social : 9 avenue du canal Philippe Lamour, 30 660 Gallargues-le-Montueux

Immatriculée au RCS de NIMES sous le numéro 389 288 044

Activité : la fabrication et la vente de matériel médical

Exercice social : 31 décembre

Situation au 31 décembre 2020 :
Chiffre d'Affaires : 1 356 K€ en 2020 contre 2 491 K€ en 2019
Résultat comptable : perte de -150 K€ en 2020 contre un bénéfice de 56 K€ en 2019.

La société DMS possède une participation de 100% dans le capital de la société MEDILINK.

4.2 SOCIETE APELEM

Société par Actions simplifiée au capital de 2 911 983 Euros
Siège social : 9 avenue du canal Philippe Lamour, 30 660 Gallargues-le-Montueux
Immatriculée au RCS de Nîmes sous le numéro 319 996 146
Activité : la fabrication de matériels de radiologie
Exercice social : 31 décembre

Situation au 31 décembre 2020 :
Chiffre d'Affaires : 27 473 K€ en 2020 contre 25 323 K€ en 2019.
Résultat comptable : bénéfice de 80 € en 2020 contre un bénéfice de 1 312 K€ en 2019.

La société DMS possède 100% du capital de la société.

La société APELEM détenant elle-même 51% du capital de la société Apelem Espagne, 100% de la société APELEM KOREA et 33 % de la société SPECTRAP.

4.3 SOCIETE APELEM ESPAGNE

SA au capital de 60 101 euros
Siège social : Calle Lluça 13 Bajos BARCELONE Espagne
Activité : vente de matériel médical
Exercice social : 31 décembre

Situation au 31 décembre 2020 :
Chiffre d'affaires : 193 K€ en 2020 contre 296 K€ en 2019.
Résultat comptable : perte de 9 K€ en 2020 contre un bénéfice de 16 K€ en 2019.

La société DMS détient une participation de 51 % dans le capital de la société (par l'intermédiaire d'APELEM, soit un pourcentage d'intérêt de 51 %).

4.4 LPA CORP

Société par actions simplifiée au capital de 22 000 euros
Siège social : 393 rue Charles Lindbergh, 34130 Mauguio
Immatriculée au RCS de Montpellier sous le numéro 537 869 927
Activité : Conception, développement et commercialisation d'appareils d'esthétique et d'esthétique médicale
Exercice social : 31 décembre

Situation au 31 décembre 2020 :
Chiffre d'Affaires : aucun chiffre d'affaires en 2020 ni en 2019

Résultat comptable : perte de 248 € en 2020 contre une perte de 1 K€ en 2019

4.5 AXS MEDICAL

La société DMS a acquis en juillet 2015 100% du capital de la Société par Actions Simplifiée (SAS) AXS MEDICAL.

Société par actions simplifiée au capital de 1 589 800 euros

Siège social : 9 avenue du canal Philippe Lamour, 30 660 Gallargues-le-Montueux

Immatriculée au RCS de Nîmes sous le numéro 519 753 990

Activité : Conception, développement et commercialisation de dispositifs médicaux

Exercice social : 31 décembre

Situation au 31 décembre 2020 :

Chiffre d'Affaires : 86 K€ en 2020 contre 130 K€ en 2019

Résultat comptable : perte de 696 K€ en 2020 contre une perte de 272 K€ en 2019

4.6 DMS WELLNESS LIMITED

La société DMS a créé en mars 2016 la société DMS WELLNESS LTD basée à Hong Kong dont elle détient 100 % du capital.

Société par actions simplifiée au capital de 10 000 HKD

Siège social : Hong Kong

Activité : commercialisation en Asie des produits tournés vers la beauté et la santé de la femme.

Exercice social : 31 décembre

Situation au 31 décembre 2020 :

Chiffre d'Affaires : 0 K€ en 2020 comme en 2019

Résultat comptable : perte de 137 K€ en 2020 contre une perte de 257 K€ en 2019.

4.7 HYBRIGENICS

Société anonyme au capital de 2 337 697,40 euros

Siège social : 9 avenue du canal Philippe Lamour, 30 660 Gallargues-le-Montueux

Immatriculée au RCS de Nîmes sous le numéro 415 121 854

Activité : recherche et développement en biotechnologies

Exercice social : 31 décembre

Situation au 31 décembre 2020 :

Chiffre d'Affaires : 0 K€ en 2020 contre 235 K€ en 2019

Résultat comptable : perte de 326 K€ en 2020 contre une perte de 735 K€ en 2019

La société HYBRIGENICS détient elle-même 100 % de la société HYBRIGENICS INC (aux USA) et 19,99 % de la société HYBRIGENICS SERVICES.

5 L'activité propre de la société DMS (L 232-1)

5.1 ELEMENTS SIGNIFICATIFS RESSORTANT DES COMPTES

5.1.1 Compte de Résultat de la société DMS

Le chiffre d'affaires de la SA DMS est de 5 171 K€ contre 5 803 K€ au 31 décembre 2019.

Le résultat d'exploitation est négatif à hauteur de 2 742 K€ contre une perte de 2 022 K€ au titre de l'exercice précédent.

Le résultat financier est négatif à hauteur de -321 K€ constitué principalement des intérêts sur l'emprunt obligataire.

Le résultat financier s'élevait à -32 K€ en 2019 (comprenant une reprise de provision sur titres APELEM pour un montant de 2 800 K€ et un abandon de créances envers APELEM pour 2 700 K€)

Le résultat exceptionnel est de 6 340 K€ constitué principalement des plus-values de cession des titres de la filiale Hybrigenics contre 55 K€ au 31 décembre 2019.

Après prise en compte des crédits d'impôts, le résultat net présente un bénéfice de 3 399 K€ contre une perte de - 1 884 K€ au 31 décembre 2019.

5.1.2 Bilan de la société DMS

Au 31 décembre 2020, les postes clefs nets sont les suivants :

- L'actif immobilisé est de 23 514 K€ contre 20 875 K€ au titre de l'exercice précédent.
- L'actif circulant est de 16 041 K€ contre 14 918 K€ au titre de l'exercice précédent,
- Les capitaux propres s'élèvent à 31 441 K€ contre 28 042 K€ au titre de l'exercice précédent,
- Les avances remboursables s'élèvent à 1 304 K€ contre 1 053 K€ en 2019
- Le total des dettes à la clôture de l'exercice est de 6 877 K€ contre 7 043 K€ au titre de l'exercice précédent,
- Le total général du bilan au 31 décembre 2020 est de 39 701 K€ contre 36 138 K€ au titre de l'exercice précédent.

Nous vous demanderons d'approuver ces comptes sociaux (L.225-100).

5.1.3 Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Les comptes annuels ont été établis conformément au règlement de l'ANC N°2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au plan comptable général, mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite.

5.2 COMMENTAIRES SUR L'ACTIVITE DE LA SOCIETE DMS AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

- 5.2.1 Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats, de la situation financière de la société, notamment de sa situation d'endettement, au regard du volume et de la complexité des affaires, comportant le cas échéant des indicateurs clés de performance de nature non financière ayant trait à l'activité spécifique de la société notamment relatives aux questions d'environnement et de personnel (article L 232-1 II).

Le chiffre d'affaires de la SA DMS est en diminution passant de 5 803 K€ au 31 décembre 2019 à 5 170K€ au 31 décembre 2020.

Le résultat d'exploitation est négatif à hauteur de 2 742 K€ contre une perte de 2 022 K€ au titre de l'exercice précédent.

Le résultat financier est négatif à hauteur de -321 K€ constitué principalement des intérêts sur l'emprunt obligataire. Le résultat financier s'élevait à -32 K€ en 2019 (comprenant une reprise de provision sur titres APELEM pour un montant de 2 800 K€ et un abandon de créances envers APELEM pour 2 700 K€).

Le résultat exceptionnel est de 6 340 K€ constitué principalement des plus-values de cession des titres de la filiale Hybrigenics contre 55 K€ au 31 décembre 2019.

Après prise en compte des crédits d'impôts, le résultat net présente un bénéfice de 3 399 K€ contre une perte de - 1 884 K€ au 31 décembre 2019.

- 5.2.2 Les faits marquants - Les progrès réalisés et les difficultés rencontrées (R.225-102)

Activités :

Le chiffre d'affaires de la SA DMS est en diminution passant de 5 803 K€ au 31 décembre 2019 à 5 170K€ au 31 décembre 2020. L'activité a été impactée par la crise sanitaire du COVID 19.

Installation du groupe au sein de la nouvelle unité industrielle en octobre 2020

La société a réceptionné, le 28 septembre 2020, sa nouvelle unité industrielle de production et d'assemblage, située à Gallargues-le-Montueux dans le Gard.

Le bâtiment d'une superficie totale de 5 500 m² (2 600 m² de bureaux, 1 400 m² de production et 1 500 m² dédiés au stockage et aux expéditions) accueille désormais l'ensemble des salariés de la société et de ses filiales des branches Imaging et Wellness.

Autres informations

- Le 29 mai 2020, DMS a mis fin au contrat de financement par bons d'émission d'obligations remboursables en numéraire et/ou en actions DMS ou Hybrigenics initialement contracté en décembre 2019 (cf. communiqué de presse du 29 mai 2020).
- Au cours du premier trimestre 2020, DMS a réalisé une levée de fonds de 3 millions d'euros dans le cadre d'un placement privé d'obligations convertibles en actions ordinaires ou remboursables en numéraires auprès d'investisseurs professionnels, souscrit par deux fonds.

Autres éléments

Cf. paragraphe 3.2

5.2.3 Activité en matière de recherche et de développement (L 232-1 II)

K€	2020	2019	2018
Masse salariale imputée à la R&D	338	391	422
Achats, fournitures, matériels et documentations			
Déplacements, participations à des conférences scientifiques			
Frais de projets			
Etudes et recherches extérieures			
Redevances sur brevets et licences			
Sous total Frais extérieurs			
TOTAL	338	391	422

5.2.4 Information relative à l'échéance des dettes fournisseurs et des créances clients (Article L441-6-1 al.1)

Le tableau présente le solde des dettes à l'égard des fournisseurs par date d'échéance au 31 décembre 2020 :

31 décembre 2020 en K€	Non échues	Echues depuis moins de 30 jours	Echues depuis 31 à 60j	Echues depuis plus de 60 jours	Total dettes fournisseurs	Nombre de factures échues concernées
Dettes fournisseurs Groupe					0	
Dettes fournisseurs hors Groupe	340	79	24	392	835	168
Total	340	79	24	392	835	168

Le tableau présente le solde des dettes à l'égard des fournisseurs par date d'échéance au 31 décembre 2019 :

31 décembre 2019 en K€	Non échues	Echues depuis moins de 30 jours	Echues depuis 31 à 60 jours	Echues depuis plus de 60 jours	Total Dettes Fournisseurs	Nombre de factures échues concernées
Dettes fournisseurs groupe	9				9	
Dettes fournisseurs hors Groupe	599	280	425	787	2 071	103
Total	607	280	425	787	2 079	103

Le tableau présente le solde des créances clients par date d'échéance au 31 décembre 2020 :

31 décembre 2020 en K€	Non échues	Echues depuis moins de 30 jours	Echues depuis 31 à 60j	Echues depuis plus de 60 jours	Total créances clients	Nombre de factures échues concernées
Créances clients Groupe	220				220	
Créances clients hors Groupe	207	71	21	270	569	46
Total	427	71	21	270	789	46

Le tableau présente le solde des créances clients par date d'échéance au 31 décembre 2019 :

31 décembre 2019 en K€	Non échues	Echues depuis moins de 30 jours	Echues depuis 31 à 60 jours	Echues depuis plus de 60 jours	Total Créances Clients	Nombre de factures échues concernées
Créances clients groupe	371				371	
Créances clients hors Groupe	823	122	8	8	961	56
Total	1 194	122	8	8	1 332	56

5.2.5 Evénements importants depuis la clôture (L 232-1 II)

Les commentaires sur ce point sont identiques à ceux indiqués pour le groupe DMS (cf. 0 ci-dessus).

5.2.6 Evolution prévisible (L 232-1) et perspectives d'avenir (R.225-102)

Les commentaires sur ce point sont identiques à ceux indiqués pour le groupe DMS (cf. 0 ci-dessus)

Les principaux risques et incertitudes pour DMS sont identiques à ceux du groupe. Ces risques sont décrits au paragraphe 3.7.

5.3 INFORMATIONS JURIDIQUES

5.3.1 Affectation du résultat

L'affectation du résultat que nous vous proposons est conforme à la loi et aux statuts de notre société. Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de 3 399 237 € comme suit :

- En report à nouveau pour 3 399 237 €

5.3.2 Distributions antérieures

En application des dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous signalons qu'il n'est intervenu aucune distribution de dividende au cours des trois derniers exercices.

5.3.3 Charges non déductibles fiscalement

Nous vous informons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal au sens des dispositions de l'article 39-4 du Code Général des Impôts.

5.3.4 L'actionnariat de la société (L 233-13)

En application des dispositions de l'article 233-13 du Code de Commerce, nous vous signalons l'identité des personnes détenant directement ou indirectement au 31 décembre 2020 plus de 5%, de 10%, de 15%, de 20%, de 25%, de 30%, de 33,33 %, de 50 %, de 66,66 %, de 90% ou de 95% du capital social ou des droits de vote aux Assemblées Générales.

Capital	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Plus de 5%	GSE Holding	GSE Holding	GSE Holding
Plus de 10%	Néant	Néant	Néant
Plus de 15%	Néant	Néant	Néant
Plus de 20%	Néant	Néant	Néant
Plus de 25%	Néant	Néant	Néant
Plus de 30%	Néant	Néant	Néant
Plus de 33,33%	Néant	Néant	Néant
Plus de 50%	Néant	Néant	Néant
Plus de 66,66%	Néant	Néant	Néant
Plus de 90%	Néant	Néant	Néant
Plus de 95%	Néant	Néant	Néant

Droits de vote	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Plus de 5%	GSE Holding	GSE Holding	GSE Holding
Plus de 10%	GSE Holding	GSE Holding	GSE Holding
Plus de 15%	GSE Holding	GSE Holding	GSE Holding
Plus de 20%	Néant	Néant	Néant
Plus de 25%	Néant	Néant	Néant
Plus de 30%	Néant	Néant	Néant
Plus de 33,33%	Néant	Néant	Néant
Plus de 50%	Néant	Néant	Néant
Plus de 66,66%	Néant	Néant	Néant
Plus de 90%	Néant	Néant	Néant
Plus de 95%	Néant	Néant	Néant

- Les principaux actionnaires, à la date d'établissement du présent rapport sont les suivants :

Actionnaires	Prénom	Notes	Nombre d'actions	% du capital	Total droits de vote	% droits de vote
ANSEL	Jean-Paul	(1)	235 188	1,48%	470 336	2,45%
ANSEL	Odile		316 944	1,97%	478 944	2,46%
ANSEL	Elliot		32 345	0,20%	32 345	0,17%
EOC BANKING S.E HOLDING		(2)	1 493 082	9,26%	2 986 164	15,53%
Sous-total Ansel/G.S.E			2 077 539	12,89%	3 965 789	20,63%
SANCERH	Samuel	(3)	362 560	2,25%	725 120	3,77%
SIMONI	See-Nuan	(4)	18 205	0,11%	18 210	0,09%
ARMENGAUD	Louise	(4)	50	0,00%	50	0,00%
Sous-total Autres mandataires			380 815	2,36%	743 380	3,87%
FESTY	Franck		337 453	2,09%	674 906	3,51%
ROCHE	Regis		337 985	2,10%	675 970	3,52%
CLDENNEC	Mireille		48 705	0,30%	97 410	0,51%
WCAP STEMCIS			31 938	0,20%	63 876	0,33%
WCAP STEMCIS 2014			36 121	0,22%	72 242	0,38%
LEMARCHANDS	Christophe		26 289	0,16%	52 578	0,27%
AUSTRIAL MANAGEMENT			18 060	0,11%	36 120	0,19%
Public			12 825 651	79,56%	12 844 084	66,89%
TOTAL			16 120 956	100,00%	19 226 336	100,00%

(1) Président du Conseil d'Administration et Directeur Général

(2) Holding de Mr Ansel

(3) Directeur Général Délégué et administrateur

(4) Administrateur

5.3.5 Prises de participation et de contrôle (Article L.233-6 al.1)

Pas de prise de participation et contrôle réalisées au cours de l'exercice 2020.

5.3.6 Les actions d'autocontrôle (L.233-13)

DMS ne détient pas d'action propre au 31 décembre 2020

Les autres sociétés du groupe ne détiennent pas d'actions de la société DMS.

5.3.7 Nombre d'actions propres achetées et vendues par la société au cours de l'exercice (L.225-211 al. 2)

Néant.

5.3.8 Avis de détention et aliénation de participation croisée (R.233-19)

Néant.

5.3.9 Opérations afférentes aux actions de la société

Ajustement des bases de conversion des valeurs mobilières donnant accès au capital et options de souscriptions et d'achat et des actions gratuites (article L.225-197-1 II al.4 et article L.225-185 al.4 et L.228-99)

Dans le cadre de l'emprunt obligataire conclu par la société DMS le 26 février 2020 (cf. CP du 4 mars 2020), l'obligataire aura la faculté de demander la conversion de ses OC (Obligations Convertibles) à tout moment uniquement en cas de :

- o Survenance d'un Cas d'Exigibilité Anticipée
- o Défaillance dans l'échéancier de remboursement
- o Défaillance dans le paiement des intérêts ou de la prime de non-conversion
- o Défaillance dans les Déclarations

5.3.10 Les salariés

A la clôture de l'exercice, la participation des salariés telle que définie à l'article 225-102 du code de commerce, soit les actions détenues dans le cadre d'un plan d'épargne d'entreprise ou de fonds communs de placement d'entreprises représentait 0% du capital social de la société.

L'assemblée générale mixte du 28 décembre 2020 était appelée à se prononcer sur un projet de résolution tendant à réaliser une augmentation de capital réservée aux adhérents de plan d'épargne (cf résolution numéro 29).

5.3.11 Avis du comité d'entreprise sur les modifications de l'organisation économique ou juridique (article L.225-105 al.5)

Néant.

5.3.12 Pratiques anticoncurrentielles (article L.464-2 al.5)

Néant.

5.3.13 Conséquences sociales et environnementales de l'activité (article L.225-102-1 al.5)

Ces informations sont traitées en annexe au présent rapport.

5.3.14 Economie circulaire

- Actions de lutte contre le gaspillage alimentaire

Compte tenu de ses activités, la société DMS n'est pas directement concernée par la lutte contre le gaspillage alimentaire et n'a donc pas pris d'engagement spécifique en la matière.

- Mesures mises en œuvre en vue de la réutilisation ou d'autres formes de valorisation des déchets, en plus des mentions déjà prévues relatives aux mesures de prévention, de recyclage et d'élimination des déchets

La société DMS est adhérente à l'association RECYLUM qui est chargée de la valorisation et du recyclage des produits.

5.3.15 Changement Climatique (Article L.225-100-1 4°)

La société ne produit pas de biens qui émettent des gaz à effet de serre.

5.4 LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Aucun mandat de commissaire aux comptes n'arrive à expiration lors de la prochaine assemblée.

Nous vous invitons à approuver le texte des résolutions qui vous sont soumises.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Fait à Gallargues-le-Montueux

Le 30 avril 2021

ANNEXES AU RAPPORT DE GESTION

ANNEXE 1 : TABLEAUX DE SYNTHÈSE DES OPÉRATIONS SUR TITRES DES MANDATAIRES SOCIAUX, DES HAUTS RESPONSABLES ET DE LEURS PROCHES RÉALISÉES AU COURS DU DERNIER EXERCICE (ARTICLE 223-26 DU RÈGLEMENT GÉNÉRAL DE L'AMF) :

Nom et prénom	ANSEL Jean-Paul
Qualité	Président directeur général et administrateur
Identité et qualité de la personne liée à la personne ci-dessus	
Description de l'instrument financier	Actions
Nombre total d'instruments financiers cédés Prix moyen pondéré Montant total des cessions	Néant
Nombre total d'instruments financiers acquis Prix moyen pondéré Montant total des acquisitions	Néant

Nom et prénom	ANSEL Jean-Paul via GSE HOLDING
Qualité	Président directeur général et administrateur
Identité et qualité de la personne liée à la personne ci-dessus	Jean Paul ANSEL
Description de l'instrument financier	Actions
Nombre total d'instruments financiers cédés Prix moyen pondéré Montant total des cessions	Néant
Nombre total d'instruments financiers acquis Prix moyen pondéré Montant total des acquisitions	Néant

Nom et prénom	RICARD Odile
Qualité	Personne liée à Jean Paul ANSEL, PDG
Identité et qualité de la personne liée à la personne ci-dessus	
Description de l'instrument financier	Actions
Nombre total d'instruments financiers cédés Prix moyen pondéré Montant total des cessions	Néant
Nombre total d'instruments financiers acquis Prix moyen pondéré Montant total des acquisitions	156 944 1,56 244 832,64

Nom et prénom	ANSEL Elliott
Qualité	Personne liée à Jean Paul ANSEL, PDG
Identité et qualité de la personne liée à la personne ci-dessus	
Description de l'instrument financier	Actions
Nombre total d'instruments financiers cédés Prix moyen pondéré Montant total des cessions	Néant
Nombre total d'instruments financiers acquis Prix moyen pondéré Montant total des acquisitions	32 345 1,56 50 458,20

Nom et prénom	SANCERNI Samuel
Qualité	Directeur Général Délégué et Administrateur
Identité et qualité de la personne liée à la personne ci-dessus	
Description de l'instrument financier	Actions
Nombre total d'instruments financiers cédés Prix moyen pondéré Montant total des cessions	Néant
Nombre total d'instruments financiers acquis Prix moyen pondéré Montant total des acquisitions	Néant

Nom et prénom	SIMONYI See-Nuan
Qualité	Administrateur
Identité et qualité de la personne liée à la personne ci-dessus	
Description de l'instrument financier	Actions
Nombre total d'instruments financiers cédés Prix moyen pondéré Montant total des cessions	Néant
Nombre total d'instruments financiers acquis Prix moyen pondéré Montant total des acquisitions	Néant

ANNEXE 2: TABLEAU DES RESULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Nature des Indications / Périodes	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
a) Capital social	19 095 511	19 095 511	21 537 002	26 078 109	24 224 942
b) Nombre d'actions émises	16 120 556	16 120 556	16 120 556	16 120 556	15 593 159
c) Nombre maximal d'actions futures à créer	-	-	-		4 338 372
<i>Par conversion d'obligations</i>					
<i>Par exercice des droits de souscription</i>					4 338 372
a) Chiffre d'affaires hors taxes	5 170 707	5 803 065	5 343 028	4 587 253	7 539 909
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	4 486 6112	- 963 982	-1 149 385	149 867	260 287
c) Impôt sur les bénéfices	-122 800	-114 249	- 90 823	- 188 980	-223 304
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	4 608 912	- 849 733	-1 058 562	335 847	483 591
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	3 399 237	-1 884 620	- 2 441 492	-43 515	134 510
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
Résultat par action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	0,286	0	0	0	0
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	0,210	0	0	0	0
c) Dividende versé à chaque action	0	0	0	0	0
Personnel					
a) Nombre de salariés	19	18	18	16	16
b) Montant de la masse salariale	1 461 156	1 079 626	1 081 845	976 806	957 080
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	628 167	458 396	462 545	419 288	422 197

ANNEXE 3 : RAPPORT SUR LA RESPONSABILITE SOCIALE ET ENVIRONNEMENTALE (RSE)

(DÉCRET N°2012-557 DU 24 AVRIL 2012 ARTICLE 225 DE LA LOI GRENELLE II)

Methodologie :

Périmètre :

Les informations sociales présentées dans ce rapport concernent les sociétés du groupe DMS IMAGING retenues pour l'établissement des comptes consolidés à l'exclusion de certaines sociétés qui ne comptabilisent pas d'effectif salarié en dehors des organes représentant la direction.

Les sociétés du groupe exclues du périmètre en raison de l'absence d'effectif sont les suivantes :

- LPA CORP
- DMS WELLNESS
- ADIP'SCULPT
- APELEM Espagne
- APELEM KOREA
- HYBRIGENICS SA et sa filiale HYBRIGENICS PHARMA inc.

En conclusion, les informations sociales traitées intègrent les sociétés suivantes :

DMS, APELEM, MEDILINK, AXS MEDICAL et STEM CIS

Les informations, environnementales et sociétales, ont été prises en compte à 100 % pour toutes les sociétés du groupe (y compris Apelem Espagne filiale à 51 %).

1 Informations sociales

1.1 INFORMATIONS SOCIALES (SOCIÉTÉS DMS, APELEM, MEDILINK, AXS MEDICAL, STEM CIS)

Les données relatives à la filiale APELEM Espagne ne sont pas comprises dans les tableaux chiffrés.

I. Emploi :

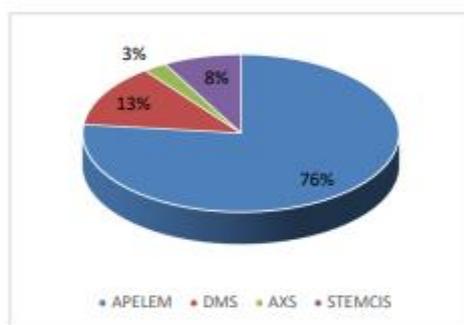
- Evolution de l'effectif annuel moyen du groupe DMS
(Intégration à compter de l'année 2015 des effectifs Alpha Mos, AXS Medical et Stemcis
Sortie des effectifs Alpha Mos à compter du 30/06/2017)

Exercice	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Effectif moyen	133	144,4	156,5	136	136,5	143,9	137.1

- Evolution de l'effectif annuel moyen du groupe de 2014 à 2020
(Intégration à compter de l'année 2015 des effectifs Alpha Mos, AXS Medical et Stemcis
Sortie des effectifs Alpha Mos à compter du 30/06/2017)



- Ventilation de l'effectif annuel moyen 2020 par société



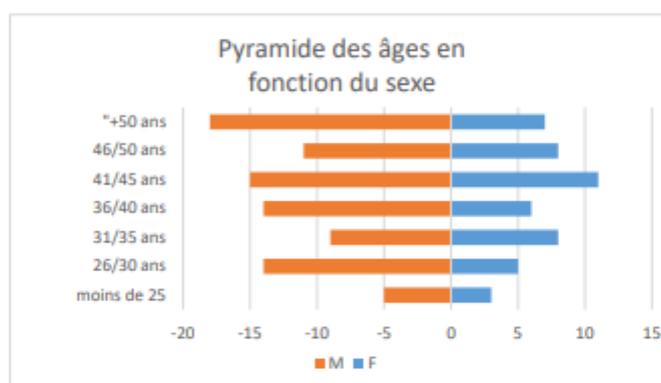
- Répartition des salariés par sexe et par statut au 31 décembre 2020

Nombre	F	M	Total général
Agent de Maîtrise	2	4	6
Cadre	29	53	82
Direction		1	1
Employé(e)	14	7	21
Ouvrier	2	15	17
Technicien		6	6
Total général	47	86	133
Total général	35%	65%	100%

- Répartition des salariés par sexe et par statut au 31 décembre 2020

	Femmes	Hommes	Total général
Direction	0%	1%	1%
Cadre	60%	61%	60%
Agent de Maîtrise	4%	5%	4%
Technicien	0%	7%	5%
Employé	31%	8%	18%
Ouvrier	4%	18%	13%
Total général	100%	100%	100%

- Répartition des salariés par âge au 31 décembre 2020



- Moyenne d'âge et ancienneté au 31 décembre 2020.

	Age moyen	Ancienneté moyenne
APELEM	39.1	7.1
DMS	41.7	9.3
AXS MEDICAL	30.5	6.2
STEMCIS	37.3	3.8
GROUPE	39.1	7.1

- Répartition des salariés par zone géographique.

La totalité des salariés du Groupe DMS est basée sur le territoire Français ; 99.17% des effectifs sont localisés en région Occitanie et 1 seul salarié est basé en région Ile de France.

80% des salariés de STEMCIS sont désormais domiciliés en France en région Bourgogne-France-Comté, les 20% restant sur l'île de la Réunion.

- Répartition des salariés par services.

Evolution des effectifs	Au 31/12/14	Au 31/12/15	Au 31/12/16	Au 31/12/17	Au 31/12/18	Au 31/12/19	Au 31/12/20
Direction	2	2	2	2	2	2	2
Service Commercial	12	16	13	15	16	14	12
Service Technique (SAV)	17	17	20	22	25	23	20
Production / achats / stocks-expéditions	29	41	43	39	48	49	47
Finance (RH, contrôle de gestion, comptabilité, trésorerie)	3	4	6	5	4	4	6
R & D, Informatique, Bureau d'Etudes	18	29	38	36	35	32	32
Qualité / Marketing / Administratif	4	6	13	15	16	16	14
Alpha-Mos (France et Hors France)	-	59	49	hors périmètre	hors périmètre	hors périmètre	hors périmètre
Total	85	174	184	134	147	140	133

- Les embauches et départs

Le nombre de salariés comptabilisés regroupe les collaborateurs de DMS, APELEM, AXS Médical et STEM CIS, qu'ils soient à temps plein ou à temps partiel.

Au cours de l'exercice 2020, l'effectif du groupe a évolué de la façon suivante :

Effectifs au 31/12/2019	139
<ul style="list-style-type: none"> • Embauches en CDI • Embauches en CDD 	10 11
Dont contrat d'apprentissage/professionnalisation :	2
Total des embauches	21
- Départs en retraite	-
- Fins de contrat	13
Dont fin de contrat d'apprentissage/professionnalisation	3
- Démissions - Ruptures conventionnelles – Ruptures pendant l'essai	9
- Licenciements	5
Total des départs	27
Effectifs au 31/12/2020	133

Au 31 décembre 2020, les sociétés DMS, APELEM et AXS employaient un total de 133 collaborateurs, soit une légère baisse de l'effectif comparativement au 31 décembre 2019.

Le Turn over sur ce périmètre est en faible augmentation ; il s'établit à 17.1% contre 15.1% en 2019.

- Répartition des effectifs DMS, APELEM, AXS Médical et STEM CIS par type de contrat de travail en fin d'exercice

	2020				2019				2018	2017	2016	2015
	Femme	Homme	Total	%	Femme	Homme	Total	%	%	%	%	%
CDI	41	78	119	89%	45	81	126	90%	90,4	89,5	81,4	83,8
CDD	4	6	10	8%	3	6	9	6%	6,8	7,5	12,9	14,1
Contrat de professionnalisation	0	1	1	1%	2	2	4	3%	0,7	0,7	4,8	1
Contrat d'apprentissage	2	1	3	2%	0	1	1	1%	2,1	2,2	0,8	1
Total général	47	86	133	100%	50	90	140	100%	100%	100%	100%	100%

- Les rémunérations et leur évolution

Les sociétés DMS et APELEM sont respectivement rattachées aux conventions collectives de la Métallurgie de l'Hérault et de celle du Gard pour les salariés non-cadres, et à la convention collective de la Métallurgie Ingénieurs et Cadres pour les cadres.

Conformément aux accords de branche relatifs aux rémunérations, les sociétés procèdent annuellement aux réévaluations salariales conformément aux exigences conventionnelles, tout en veillant à déployer une politique de rémunération ayant pour objectif de renforcer l'engagement de ses collaborateurs, de rétribuer l'acquisition de compétences et soutenir la performance individuelle et collective.

Cette politique vise également à garantir la compétitivité et l'équité des pratiques salariales des entités du groupe.

Les mesures d'augmentations individuelles sont décidées, au regard du positionnement salarial de chacun, du marché et des pratiques internes, et suite aux entretiens individuels en tenant compte des appréciations de performance, du potentiel et des compétences acquises et démontrées.

La société AXS Médical est rattachée à la convention collective de la SYNTEC et veille à respecter la classification, ainsi que les appointements minimaux associés.

Les rémunérations des mandataires sociaux sont détaillées dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise.

II. Organisation du travail :

- Organisation du temps de travail

Le travail du personnel au sein de DMS et d'APELEM est organisé dans le cadre des durées légales et conventionnelles. L'application des 35h a été instaurée par accord d'entreprise respectivement le 20/12/1999 pour APELEM et le 21/12/1999 pour DMS. Les salariés non-cadres sont soumis à l'annualisation du temps de temps travail sur l'année civile : 1607h/an.

Conformément à la convention collective de la Métallurgie Ingénieurs et Cadres les forfaits relatifs au temps de travail des cadres se déclinent ainsi : forfait annuel en heures (1607h/1767h) forfait annuel en jours (218 jours) ainsi que des forfaits sans référence horaire pour les cadres dirigeants.

Tout horaire inférieur à l'horaire en vigueur au sein d'un établissement est considéré comme temps partiel. Aucun temps partiel n'est imposé, les 8 salariés qui en bénéficient en 2020 en ont fait la demande expresse, ils représentent 6% de l'effectif au 31/12/2020, ce qui représente encore une augmentation par rapport à 2019 (5.71%).

- L'absentéisme des sociétés DMS, APELEM, AXS Médical et STEM CIS

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Taux d'absentéisme (1)	2,84%	2,79%	3,91%	3,59%	2,13%	2,9%	3,8%
Total de jours ouvrés d'absence	508	537	913	979	629	908	1134
Nombre de jours ouvrés d'absence pour maladie	495	343	802	904	614	848	1013
Nombre de jours ouvrés d'absence pour accident de travail	0	13	36	75	15	2	69
Nombre de jours d'absence pour accident de trajet	13	181	40	0	0	11	0
Nombre de jours d'absence pour maladie professionnelle	0	0	0	0	0	47	52

(1) Σ nbr jours ouvrés d'arrêts de travail, de trajet, maladies professionnelles et maladies *100
(Effectif annuel moyen x 218 jours)

Le taux d'absentéisme de 2020 peut paraître en nette augmentation. Il doit cependant être nuancé par les arrêts maladie octroyés par la CPAM au début de la crise sanitaire de la COVID-19 afin de maintenir à domicile les personnes identifiées comme étant à risque.

Pour l'année 2020, 89 % des absences correspondent à des arrêts maladie, 6% des arrêts font suite à des accidents de travail ou de trajet, et 5% font suite à des arrêts pour maladie professionnelle.

III. Relations sociales :

- Organisation du dialogue social

Les sociétés DMS, APELEM et MEDILINK (cette dernière société ne comporte pas d'effectif salarié) sont regroupées en unité économique et sociale (UES), les instances représentatives du personnel sont organisées en comité social économique (CSE).

Les relations sociales dans le groupe sont fondées sur le respect et le dialogue. Dans cet esprit, les instances représentatives du personnel et la Direction de l'entreprise se rencontrent tous les deux mois pour évoquer les sujets afférents aux thématiques du comité social économique, échanger, négocier et conclure des accords.

Les sociétés AXS Médical et STEM CIS au regard de leurs effectifs respectifs ne disposent pas d'instances représentatives du personnel.

- Bilan des accords collectifs

Un accord d'intéressement était en vigueur pour la période 2016-2018, pour les sociétés DMS, APELEM et MEDILINK. Il est en cours de renouvellement.

IV. Santé et sécurité :

- Les conditions de santé et de sécurité au travail

Le règlement intérieur est remis à chaque nouvel entrant dans les sociétés DMS et APELEM, et le document unique sur les risques professionnels est disponible dans chaque société.

- Bilan des accords signés avec les représentants du personnel en matière de santé et de sécurité au travail

Les missions relatives aux CHSCT de DMS et APELEM incombent dorénavant aux membres élus de la comité social économique. Ils ont pour mission de contribuer à la protection de la santé et de la sécurité et de l'amélioration des conditions de travail des salariés et travaillent en collaboration avec les services de santé au travail. Le CSE contribue activement en collaboration avec la Direction aux différents projets en cours : poursuite de l'optimisation de l'organisation industrielle, démarche 5S, réaménagements des locaux et des espaces de travail.

Les sociétés AXS Médical et STEM CIS au regard de leurs effectifs respectifs ne disposent pas de CSE.

- Les accidents du travail et maladies professionnelles pour DMS et Apelem

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Taux de fréquence	0	28.19	29,03	29.87	24,89	9.15	19.45
Taux de gravité	0	1.37	0,21	0.37	0,08	0.06	0.47
Indice de fréquence	0	45.30	46,65	48.00	40,00	14.71	31.25

$$\text{Taux de fréquence} = (\sum \text{accidents du travail avec arrêt} / \sum \text{heures travaillées}) \times 1000000$$

$$\text{Taux de gravité} = (\sum \text{jours arrêt de travail} / \sum \text{heures travaillées}) \times 1000$$

$$\text{Indice de fréquence} = (\sum \text{accidents du travail avec arrêt} / \text{effectif annuel moyen}) \times 1000$$

Pour l'année 2020, les sociétés DMS et APELEM ont enregistré 4 accidents de travail ayant entraînés des arrêts de travail et aucun accident de trajet, soit une augmentation de 50 % par rapport au 31 décembre 2019.

En 2020, aucune maladie professionnelle n'a été reconnue.

V. Formation :

- Les politiques mises en œuvre en matière de formation au sein de DMS, d'APELEM et d'AXS Médical.

Intervenant dans un domaine de pointe dans le secteur de hautes technologies le groupe a besoin d'un personnel compétent et qualifié pour pouvoir croître. La formation est un facteur essentiel de progrès pour le Groupe qui consacre annuellement des efforts importants au déploiement de la formation professionnelle interne et externe, et va au-delà de la contribution annuelle obligatoire en matière de formation professionnelle.

VI. Egalité de traitement :

- Les mesures prises en faveur de l'égalité entre les femmes et les hommes

En tant qu'entreprise multiculturelle, la diversité de nos marchés, zones d'activité et clients trouve aussi écho dans la diversité de nos collaborateurs. Le groupe veille à la mixité culturelle, la parité, la mixité intergénérationnelle, tant au niveau du recrutement, de l'évolution interne, que de l'accès à la formation professionnelle.

En ce sens, l'Index Ega pro calculé sur l'année 2020 affiche un très beau score de 91/100.

- Mesures prise en faveur de l'emploi et de l'insertion des personnes handicapées au sein de DMS et d'APELEM.

La politique de développement des ressources humaines s'emploie à favoriser le maintien dans l'emploi des travailleurs handicapés, et à ouvrir l'ensemble des postes à pourvoir au sein du groupe à ce public prioritaire.

Sur l'année 2020, DMS et APELEM ont employé 7 salariés, ainsi qu'un stagiaire bénéficiant de la reconnaissance de travailleur handicapé. De plus, le groupe bénéficie d'une minoration de sa contribution en raison de l'âge des bénéficiaires de ces mesures.

Les contrats passés avec les entreprises de travail adapté bien que permettant de minorer l'éventuelle contribution n'ont pas été comptabilisés.

Au titre de l'exercice 2020, le groupe a rempli ses obligations en matière d'insertion et d'emploi de personnes handicapées.

- La politique de lutte contre les discriminations

Le groupe DMS s'engage :

- à garantir l'égalité de traitement à l'embauche ainsi qu'à toutes les étapes du recrutement ;
- à garantir les mêmes possibilités d'évolution professionnelle par un accès à la formation et un traitement équitable des promotions ;
- à développer les actions en faveur de l'équilibre vie professionnelle, vie familiale et personnelle en réalisant annuellement avec chaque collaborateur les entretiens individuels de progrès qui sont l'occasion de recueillir les souhaits, mais aussi d'identifier d'éventuels problèmes et de proposer les aménagements nécessaires.

VII. La promotion et le respect des stipulations des conventions fondamentales de l'organisation internationale du travail relatives :

Au respect de la liberté d'association et du droit de négociation collective,
A l'élimination des discriminations en matière d'emploi et de profession,
A l'élimination du travail forcé ou obligatoire,
A l'abolition effective du travail des enfants,

Concernant la promotion et le respect des stipulations des conventions fondamentales de l'OIT, DMS, société française et dont la grande majorité de l'effectif est française, applique le droit français, européen et international.

Les fournisseurs ou sous-traitants du groupe sont également en très large majorité français ou européens et sont soumis aux mêmes obligations.

1.2 INFORMATIONS SOCIALES (APELEM ESPAGNE)

Au 31 décembre 2020, APELEM Espagne comptait 1 salarié masculin de 66 ans comme au 31 décembre 2019.

2 Informations environnementales

a) Politique générale en matière environnementale

- L'organisation de la société pour prendre en compte les questions Environnementales et, le cas échéant, les démarches d'évaluation ou de certification en matière d'environnement

Une charte environnement est mise en place depuis janvier 2010 selon laquelle :

Notre entreprise décidée à mettre en œuvre des pratiques et des valeurs en faveur du respect de l'environnement et du développement durable s'engage à :

- Intégrer des règles environnementales dès la conception du dispositif médical, afin de limiter les consommations de ressources naturelles et la production de rejets et déchets polluants (éco-conception) ;
- Privilégier le recours à des matériaux performants, recyclés et recyclables, dans la mesure où l'état de l'art le permet et dans le respect des règles de sécurité imputables à nos dispositifs médicaux ;
- Favoriser les échanges d'informations et de documents sous forme électronique, en interne via notre réseau informatique et en externe via notre portail Internet et son accès client ;
- Encourager notre personnel à des pratiques favorables à la protection de l'environnement dans ses gestes usuels et professionnels au quotidien ;
- Susciter et promouvoir chez nos clients et partenaires l'adhésion à nos engagements en matière de protection de l'environnement ;

- Assurer le tri, puis la valorisation ou l'élimination adéquate des déchets, dans des conditions respectueuses de l'environnement et de la santé des personnes.
- Travailler ensemble à l'amélioration de nos processus pour réduire au maximum notre impact écologique.

Les actions de formation et d'information des salariés menées en matière de protection de l'environnement :

Le personnel des départements recherche et développement et bureau d'études est sensibilisé afin de prendre en compte les impacts environnementaux dès la conception des nouveaux produits.

Ainsi un membre du bureau d'étude a suivi une formation auprès du LCIE-Bureau Veritas fin 2011 sur le thème « Normes environnementales et impacts : intégrer l'éco-conception dans le développement de vos produits ». Le responsable du service recherche et développement avait également bénéficié de cette formation antérieurement.

La formation et l'information des salariés en matière de protection de l'environnement se traduisent également par un affichage de recommandations pour un usage raisonné des ressources (sensibilisation des services généraux).

Les salariés sont aussi invités à utiliser les bennes de recyclage spécifiques en fonction de la typologie des déchets à évacuer.

- Les moyens consacrés à la prévention des risques environnementaux et des pollutions

Cf actions de formations évoquées ci-dessus

- Le montant des provisions et garanties pour risques en matière d'environnement, sous réserve que cette information ne soit pas de nature à causer un préjudice sérieux à la société dans un litige en cours

DMS n'a constitué aucune provision en garantie relative à des risques environnementaux, n'ayant fait l'objet d'aucune condamnation à ce titre ni n'étant impliqué dans aucun litige mettant en jeu sa responsabilité à ce titre.

b) Pollution et gestion de déchets

- Les mesures de prévention, de réduction ou de réparation de rejets dans l'air, l'eau et le sol affectant gravement l'environnement

Le groupe DMS considère n'avoir aucun rejet affectant gravement l'environnement.

Les produits chimiques, bien qu'étant peu utilisés au regard de notre activité, sont répertoriés, conservés dans une armoire dédiée et sécurisée, et éliminés selon la réglementation en vigueur.

- Les mesures de prévention, de recyclage et d'élimination des déchets

Prévention

Le processus de conception du Groupe DMS intègre la notion de développement durable, en privilégiant l'utilisation de matériaux recyclés et/ou recyclables. De plus, les systèmes sont conçus pour pouvoir être entièrement démontés en fin de vie, afin de permettre d'en trier tous les éléments et d'effectuer un recyclage des pièces (métal, cartes électroniques, plastique...).

Responsabilité élargie du producteur

Le Groupe DMS a mis en place un système de collecte et de traitement des DEEE afin d'assumer ses responsabilités dans le cadre de la Responsabilité Élargie des Producteurs d'Équipements Électriques et Électroniques définie dans la Directive Européenne 2012/19/UE du 4 juillet 2012 relative aux déchets d'équipements électriques et électroniques (DEEE) et les articles R.543-172 et suivants du Code de l'Environnement.

La collecte et le recyclage des dispositifs médicaux mis sur le marché Français (y compris les DOM et COM) sont financés en reversant une partie du prix de vente à ESR, éco-organisme agréé par les pouvoirs publics pour gérer la fin de vie des équipements électrique et électroniques. Cette adhésion comprend l'enlèvement sur le site de nos clients et également sur le site de production APELEM.

Un reporting annuel est effectué auprès de ESR (nombre d'unités et tonnages d'équipements) qui prend en charge l'ensemble des déclarations au Registre national des Producteurs d'Equipements Electrique et Electronique tenu par l'ADEME.

Gestion des déchets

Les déchets produits par le Groupe DMS sont majoritairement des déchets industriels non dangereux (déchets d'emballage...) et dans une moindre mesure des déchets industriels dangereux (emballages souillés, aérosols, DEEE).

Pour favoriser la recyclabilité ou la valorisation de nos déchets et répondre aux exigences du Code de l'Environnement, un tri sélectif des déchets a été mis en place : des zones sont dédiées et identifiées, l'ensemble du personnel a été sensibilisé et des affichages rappellent les bonnes pratiques de tri.

Afin de maîtriser la gestion de nos déchets, des contrats ont été formalisés avec deux prestataires qui mettent à notre disposition des containers spécifiques pour chaque catégorie de déchet et les acheminent vers des centres de traitements autorisés (spécialisés).

Les produits sont conformes aux exigences de la Directive européenne RoHS du 8 juin 2011 relative à la limitation de l'utilisation de certaines substances dangereuses dans les équipements électriques et électroniques, applicable depuis juillet 2014 aux dispositifs médicaux.

- La prise en compte des nuisances sonores et de toute autre forme de pollution spécifique à une activité

Une étude réalisée par les services de santé au travail a conclu que le niveau sonore à l'intérieur des ateliers ne présentait pas de danger particulier pour les utilisateurs, ni par extension pour les riverains.

Le rayonnement ionisant est le risque le plus élevé qui a été identifié au niveau environnemental.

L'exposition à ce risque trouve son origine dans les activités rayons X de calibration des machines. De nombreuses mesures de sécurité existent : dosimètre mensuel individuel et d'ambiance, marquage des zones de sécurité au sol, signalisation lumineuse pendant les tirs, tabliers, paravents, salles et armoires plombées. Les appareils sont conformes aux normes en vigueur en la matière. Rappelons également que les ostéodensitomètres à rayons X ne sont pas des appareils de radiologie classique : leur émission ionisante de rayons X est, ainsi, environ 100 fois plus faible qu'un appareil de radiologie conventionnel.

De plus, 2 salariés du groupe qualifiés « personnes compétentes en radioprotection » PCR s'assurent que ces risques spécifiques sont correctement identifiés et maîtrisés.

Chaque nouvel entrant au sein des sociétés DMS et Apelem (salarié, stagiaire, intérimaire...) bénéficie à son embauche d'une formation spécifique sur la radioprotection dispensée par l'un des PCR référent, de

plus, le livret d'accueil actualisé annuellement est remis le jour de l'intégration et reprend les informations relatives aux risques spécifiques et aux mesures de prévention correspondantes.

Les salariés particulièrement exposés à ce risque sont porteurs de badges de dosimétrie et bénéficient d'une surveillance médicale renforcée et sont titulaires d'une fiche individuelle d'exposition.

c) Utilisation durable des ressources

- La consommation d'eau et l'approvisionnement en eau en fonction des contraintes locales
Les bureaux et site de fabrication du Groupe sont implantés en zones urbaines, dans des régions non soumises au stress hydrique. L'eau n'est pas utilisée dans le cycle de production, la consommation totale d'eau est donc non significative.

- La consommation de matières premières et les mesures prises pour améliorer l'efficacité dans leur utilisation

Les développements au sein du groupe DMS visent systématiquement à réduire les poids des produits, ce qui conduit à un gain en termes de matière première utilisée ainsi qu'un allègement des masses à transporter.

Nous sensibilisons également nos salariés à réduire les impressions papier à travers notre charte d'environnement ainsi qu'au recyclage de nos produits.

- La consommation d'énergie, les mesures prises pour améliorer l'efficacité énergétique et le recours aux énergies renouvelables

Le groupe doit mener une réflexion sur les mesures à prendre pour améliorer l'efficacité énergétique de ses installations, et n'utilise pas à ce jour d'énergies renouvelables.

- L'utilisation des sols

Compte tenu de son activité le groupe DMS n'est pas concerné par ce thème.

d) Changement climatique

- Les rejets de gaz à effet de serre

L'activité industrielle ne génère pas directement de rejets de gaz à effet de serre.

Le groupe DMS a mis en place un système de visioconférence afin de limiter les déplacements routiers entre les sites de Nîmes et de Mauguio.

- L'adaptation aux conséquences du changement climatique

Non applicable : aucun site implanté dans des zones sensibles, sismiques, inondables

e) Protection de la biodiversité Les mesures prises pour préserver ou développer la biodiversité

Non applicable : aucun site implanté en zone protégée

3 Informations sociétales

a) Impact territorial, économique et social de l'activité de la société en matière d'emploi et de développement régional sur les populations riveraines ou locales.

Les comptes consolidés de l'année 2020 comprennent 47 K€ de charges comptabilisées au titre de la contribution foncière des entreprises, qui seront versées aux collectivités locales, ainsi que 28 K€ au titre des taxes foncières.

b) Relations entretenues avec les personnes ou les organisations intéressées par l'activité de la société, notamment les associations d'insertion, les établissements d'enseignement, les associations de défense de l'environnement, les associations de consommateurs et les populations riveraines

- Les conditions du dialogue avec ces personnes ou organisations et les actions de partenariat ou de mécénat :

Le groupe DMS utilise les services de centres locaux d'aide par le travail (ESAT) qui permettent l'insertion professionnelle des personnes handicapées dans la vie active.

Le groupe accueille également des stagiaires de tous niveaux en partenariat avec plusieurs établissements d'enseignement.

c) Sous-traitance et fournisseurs

- La prise en compte dans la politique d'achat des enjeux sociaux et environnementaux

Le groupe DMS applique des méthodes d'évaluation de ses fournisseurs qui permettent la notation de critères sociaux et environnementaux et invite ses fournisseurs à initier une démarche de qualité environnementale.

Le groupe se conforme aux réglementations en vigueur en matière de risques environnementaux et respecte les directives européennes de réduction des matières dangereuses dans ses composants et ses process.

- L'importance de la sous-traitance et la prise en compte dans les relations avec les fournisseurs et les sous-traitants de leur responsabilité sociale et environnementale

Afin de bénéficier de la valeur ajoutée des fournisseurs et sous-traitants sur ses conceptions et améliorer constamment ses produits, DMS favorise les co-développements. Des relations de partenariat se développent, basées sur le respect mutuel des parties.

Les actions de sous-traitance donnent lieu à des transferts de compétences, à des actions de formation des équipes qui permettent de connaître les conditions de production et d'apprécier les bonnes conditions sociales et environnementales de nos partenariats.

Des audits annuels sont réalisés auprès des sous-traitants stratégiques afin de vérifier la qualité des pratiques, le bon niveau de formation des opérateurs et le cadre social des activités.

La recherche systématique de sous-traitants certifiés ISO 9001, ISO 13485, ou dotés de systèmes d'assurance qualité efficaces contribue à une meilleure prise en compte des enjeux environnementaux.

Le groupe DMS assume ses obligations de vigilance à l'égard de ses sous-traitants en matière de travail dissimulé.

d) Loyauté des pratiques

- Les actions engagées pour prévenir la corruption

Les thèmes tels que les conflits d'intérêts, les cadeaux et les invitations seront prochainement formalisés dans les procédures spécifiques au service achats du groupe.

Le groupe a également inclus ces notions dans le livret d'accueil remis à chaque nouveau salarié afin de communiquer sur son engagement pour prévenir la corruption.

- Les mesures prises en faveur de la santé et de la sécurité des consommateurs

Le groupe DMS ne commercialise pas de produits directement auprès du grand public, mais à travers des distributeurs professionnels, ou à des établissements de santé.

Les équipements commercialisés par le Groupe sont soumis à des tests stricts pour obtenir le marquage CE, ce qui assure la prise en compte de la sécurité des patients et des opérateurs, notamment en termes de respect des doses de radiation et de radioprotection.

Par ailleurs le groupe est soumis aux déclarations de matériovigilance auprès de l'ANSM en France ainsi qu'auprès des autres organismes internationaux.

- Les autres actions engagées, au titre du présent 3°, en faveur des droits de l'homme

Néant

ANNEXE 4 : PRINCIPALES CARACTERISTIQUES DES PROCEDURES DE CONTROLE INTERNE ET DE GESTION DES RISQUES RELATIVES A L'ELABORATION ET AU TRAITEMENT DE L'INFORMATION COMPTABLE ET FINANCIERE (C. COM. ART. L 225-100-1 1 5°)

3.1 OBJECTIFS

Les procédures de gestion des risques, ou de contrôle interne, ont notamment pour objectifs :

- de recenser les risques potentiels qu'ils soient comptables et financiers ou opérationnels et de les évaluer (probabilité d'occurrence, impacts),
- de définir et de mettre en œuvre des actions de maîtrise et de contrôle des risques.

Dans le domaine comptable et financier, les procédures de contrôle les plus importantes (susceptibles d'avoir un impact sur les comptes) visent à maîtriser les processus suivants :

- reconnaissance du chiffre d'affaires
- gestion de trésorerie.

Au niveau opérationnel, les risques potentiels principaux identifiés (processus de vente) sont les suivants :

- dépassement sur les prix de revient des matériels médicaux élaborés (et donc risque de perte financière),
- détection trop tardive d'une non-satisfaction client dans le cadre de la livraison de matériels médicaux.

Les risques opérationnels peuvent être importants du fait de l'importance des commandes, de la nature des matériels livrés (matériel médical) et de la répartition du chiffre d'affaires sur un nombre de clients limités.

3.2 ORGANISATION GENERALE DU CONTROLE INTERNE

3.2.1 Référentiel

La société adopte le cadre de référence pour les VaMPS de l'AMF.

3.2.2 Analyse des facteurs de risques

Les facteurs de risques sont exposés dans le rapport de gestion en section 3.7.

La société n'a pas organisé un service dédié au contrôle interne, chargé d'effectuer des vérifications pour son compte.

Toutefois, le contrôle et la maîtrise des risques liés aux activités de la société reposent principalement sur :

- l'indépendance et la séparation des fonctions entre les personnes chargées de l'engagement des opérations et celles chargées de leur contrôle.
- la mise en place du Comité de Direction qui comprend les responsables des différentes fonctions de la société. Ils traitent de tous les sujets concernant la marche et le fonctionnement de l'entreprise dans ses différents aspects. Chaque membre de ce comité assure le contrôle interne de sa fonction.

Compte tenu de la taille du groupe, la gestion des risques est assurée par la direction générale qui réunit régulièrement le comité de direction réunissant les Directeurs du groupe. Elle passe régulièrement en revue les principaux risques auxquels la société est confrontée et notamment ceux décrits dans le rapport de gestion. La gestion opérationnelle des risques est confiée aux directeurs responsables des activités ressources humaines, industrielles, commerciales et financières.

La taille du groupe permet une communication très régulière entre le Président Directeur Général et les Directeurs.

La direction générale a notamment le souci de s'assurer que les expériences passées soient prises en considération.

La société a également mis en place un ensemble de polices d'assurances destinées à garantir la survenance de sinistres susceptibles de mettre en cause la pérennité de l'entreprise.

Le Système de Management de la Qualité est certifié conformément à la norme ISO 9001:2015 et la norme ISO 13485:2016 / EN ISO 13485:2016 (norme complémentaire spécifique aux dispositifs médicaux).

Ses produits sont conformes à la réglementation européenne exprimée par la directive 93/42/CEE relative aux dispositifs médicaux, modifiée par la directive 2007/47/CE et certifiés par l'organisme notifié SGS.

3.2.3 Des implantations stratégiques et des moyens mutualisés

En France, le groupe DMS bénéficie d'implantations stratégiques dans les différentes zones géographiques dans les domaines de la distribution et du service après vente soit en direct soit au travers d'accords commerciaux.

En ce qui concerne l'export, le groupe a conclu des accords avec des distributeurs locaux, parfois exclusifs, qui prennent en charge l'installation et le service après vente des produits DMS.

La société mère DMS SA développe à la fois une activité de production et distribution de matériels d'ostéodensitométrie ainsi qu'une activité de centre de services au profit de ses filiales afin de mutualiser les ressources et d'en optimiser l'utilisation.

3.2.4 Procédures de contrôle de l'information comptable et financière

- Contrôle interne – procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière :

La gestion administrative et financière est placée sous l'autorité du Président Directeur général, qui s'appuie pour la finalisation des travaux de clôture des comptes, sur un cabinet d'expertise comptable indépendant (EXCO).

L'équipe financière est responsable de l'établissement des comptes sociaux de la société DMS, des comptes consolidés du groupe et de la mise en place des méthodes, procédures et référentiels comptables et de gestion du groupe et de leurs adaptations aux changements de normes.

Les comptes des filiales sont préparés conformément aux règles et méthodes comptables du groupe, Les comptes consolidés sont préparés conformément aux règles aux normes comptables internationales IFRS telles qu'adoptées par l'union européenne à ce jour.

- Reconnaissance du chiffre d'affaires :

Une analyse juridique approfondie a été menée pour mieux prendre en compte les impacts juridiques des incoterms sur la reconnaissance du chiffre d'affaires. Un lien systématique a été mis en place entre les services commerciaux, logistiques et comptables pour obtenir les informations nécessaires à la reconnaissance du chiffre d'affaires en conformité avec les définitions des transferts de propriété définies par les incoterms.

- Cycle trésorerie :

Le cycle est traditionnellement considéré comme un processus sensible ; ce qui conduit à imposer une organisation avec séparation des tâches.

- Pour le cycle décaissements, les personnes sont différentes pour les tâches suivantes : délivrance d'un bon à payer / émission du titre de paiement / signature du titre de paiement / comptabilisation et rapprochement bancaire / contrôle du rapprochement bancaire.

- Pour le cycle encaissements, les intervenants sont différents pour les tâches suivantes : relance clients / réception des titres de paiement client / remise à l'encaissement, comptabilisation et rapprochement bancaire / contrôle rapprochement bancaire.

Le trésorier du Groupe actualise quotidiennement les décaissements et encaissements réalisés lui permettant d'optimiser les gestions des lignes de trésorerie accordées par les établissements bancaires.

- Contrôle interne – procédures opérationnelles métier :

- Processus vente :

Après validation de la faisabilité d'une affaire tant en terme technique que de délai, le service commercial transmet au client une offre commerciale pour acceptation formelle.

Afin de prévenir le risque d'impayés, une assurance COFACE a été souscrite pour les ventes de la filiale APELEM, dans le cas où une couverture COFACE ne peut être obtenue, le groupe impose généralement l'ouverture préalable d'un crédit documentaire ou exige un paiement intégral avant livraison. Il n'est pas nécessaire de s'assurer contre le risque de change car la majorité des ventes sont libellées en euros.

- Satisfaction clients : Traitement des réclamations et processus d'amélioration continue

Les réclamations clients sont enregistrées et analysées par le Service Après Ventes.

Ces réclamations peuvent porter sur des défauts de fonctionnement, des difficultés de mise en route ou des demandes d'amélioration. En fonction de leur criticité, les réclamations sont classées en demande d'Actions Correctives ou Préventives.

Un comité hebdomadaire réunissant des services Qualité, Développement, Production, Service après ventes et Supply chain se réunit alors pour évaluer les actions à mettre en place.

Ce même comité évalue également toute demande de modifications issues d'idées d'amélioration, de remontées terrain, de réflexions de réduction de coûts, de besoins identifiés du marché, de contraintes réglementaires ou de cas de matériovigilance, répertoriées dans un tableau et évaluées selon leur criticité lors de cette réunion.

La mise en œuvre de ces actions ainsi que leur efficacité sont examinées lors des réunions suivantes.

- Stocks

Chaque demande d'achat ponctuelle n'est traitée qu'après vérification de l'état des stocks concernés. Les commandes cadencées sont basées sur les prévisions commerciales.

Les sociétés du groupe travaillent régulièrement avec les mêmes fournisseurs qu'elles ont préalablement référencés.

Les caractéristiques des pièces constitutives des appareils fabriqués sont définies par le bureau d'études et actualisées, une remise à niveau des pièces en stock peut être effectué par le fournisseur ou en interne. Les stocks font l'objet d'un inventaire physique au moins une fois par an lors de la clôture comptable annuelle.

Un système informatique intégré de type ERP permet une meilleure traçabilité des flux de matériels, et a contribué à l'amélioration des processus d'évaluation des stocks.

- Ressources humaines, recrutement, gestion de la masse salariale :

Les demandes de recrutement sont formulées par les membres du comité de direction dans le cadre des réunions mensuelles. Les arbitrages concernant les évolutions salariales (augmentations, primes...) sont réalisés dans le cadre de réunions spécifiques avec le Président Directeur Général le Directeur Général délégué et la responsable des ressources humaines à l'issue des entretiens annuels de progrès.

Le service Ressources Humaines contrôle le processus de recrutement en étroite collaboration avec le responsable de service concerné, (détermination du profil de poste, diffusion de l'annonce, et sélection des candidats).

Les bulletins de salaires sont établis par un cabinet d'expertise comptable externe. Ils sont ensuite validés et vérifiés par le Service des ressources humaines.

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Etats de la situation financière au 31 décembre 2020

ACTIF	en K€	Notes	31/12/2020 12 mois	31/12/2019 12 mois	Variation
Goodwill		Note 4	4 037	4 037	-
Immobilisations incorporelles		Note 4	10 085	10 556	- 471
Immobilisations corporelles		Note 5	6 837	1 409	5 428
Impôts différés actifs		Note 23	-	-	-
Actifs financiers non courants		Note 6	427	274	153
Participation dans les entreprises associées			-	-	-
Autres actifs non courants			-	-	-
Total de l'actif non courant			21 386	16 276	5 110
Actif courant					
Stocks		Note 7	12 939	9 877	3 062
Créances clients		Note 8	6 524	8 349	- 1 825
Autres actifs courants		Note 9	3 246	4 304	- 1 058
Trésorerie et équivalents de trésorerie		Note 10	1 700	1 477	223
Total de l'actif courant			24 409	24 007	402
Actifs non courants et groupes d'actifs destinés à être cédés			-	-	-
TOTAL DE L'ACTIF			45 795	40 283	5 512

PASSIF	en K€	Notes	31/12/2020 12 mois	31/12/2019 12 mois	Variation
Capital émis		Note 24	19 095	19 095	-
Prime d'émission			1 345	1 345	-
Autres réserves			1 820	2 676	4 496
Résultat de l'exercice			5 237	3 105	2 132
Capitaux propres part du Groupe			17 023	14 659	2 364
Intérêts attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle			24	183	- 159
Total des capitaux propres			17 047	14 842	2 205
Passif non courant					
Emprunts à long terme (part >1an)		Note 11	10 209	2 984	7 225
Impôts différés passifs		Note 23	-	-	-
Provisions à long terme		Note 12	482	500	- 18
Autres passifs non courants		Note 13	-	-	-
Total du passif non courant			10 691	3 484	7 207
Passif courant					
Fournisseurs et comptes rattachés		Note 14	7 971	11 292	- 3 321
Autres créanciers		Note 14	5 461	3 826	1 635
Dettes financières (part <1 an)		Notes 10, 11	28	1 778	- 1 750
Partie courante des emprunts long terme		Note 11	4 597	5 061	- 464
Impôts exigibles			-	-	-
Provisions à court terme		Note 12	-	-	-
Total du passif courant			18 057	21 957	- 3 900
Passifs liés à un groupe d'actifs destinés à être cédés			-	-	-
TOTAL DU PASSIF			45 795	40 283	5 512

Etat du résultat global au 31 décembre 2020

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE K€	Notes	31/12/2020 12 mois	31/12/2019 12 mois
Activités maintenues			
Produit des activités ordinaires	Note 17	32 192	31 011
Autres produits	Note 18	3 234	3 301
Variation de stocks de produits finis et en cours		2 371	17
Marchandises et matières consommées		-24 105	-22 426
Frais de personnel	Note 19	-8 693	-8 339
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	Note 5	-855	-565
Dotations aux provisions		84	-143
Dépréciation et amortissement des immobilisations incorporelles	Note 4	-1 829	-1 519
Charges externes		-5 473	-5 285
Autres charges	Note 20	-496	-490
Résultat opérationnel courant		-3 570	-4 438
Autres produits et autres charges opérationnels	Note 21	-1 006	1 410
Résultat opérationnel		-4 576	-3 028
Produits financiers		76	50
Charges financières		-1 035	-260
Résultat financier	Note 22	-959	-210
Résultat avant impôt		-5 535	-3 238
Résultat de l'exercice relatif aux activités maintenues		-5 535	-3 238
Impôt sur le résultat	Note 23	1	-
Résultat net consolidé		-5 534	-3 238
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		-294	-133
Résultat net consolidé-part du groupe		-5 240	-3 105
Résultat par action revenant aux actionnaires (€/action)			
Résultat de base par action pour le résultat net	Note 25	-0,33	-0,19
Résultat de base par action pour le résultat des activités maintenues	Note 25	-0,33	-0,19
Résultat dilué par action pour le résultat net	Note 25	-0,33	-0,19
Résultat dilué par action pour le résultat des activités maintenues	Note 25	-0,33	-0,19

ETAT DU RESULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	31/12/2020 12 mois	31/12/2019 12 mois
Résultat net consolidé	- 5 534	- 3 238
Pertes et gains actuariels	- 42	- 63
Effet d'impôt	-	-
- Sous-total autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés au compte de résultat	- 42	- 63
Ecarts de conversion relatifs aux activités en cours de cession	-	-
Ecarts de conversion	79	15
- Sous-total autres éléments du résultat global qui sont susceptibles d'être reclassés au compte de résultat	79	15
Total autres éléments du résultat global	37	78
Résultat global	- 5 497	- 3 316
Dont part du groupe	- 5 202	- 3 182
Dont part des intérêts minoritaires	- 295	- 134

Variation des capitaux propres consolidés

en K€ - sauf nombre d'actions	Nombre d'actions	Capital social	Prime d'émission	Réserves consolidées	TOTAL PART GROUPE	Intérêts minoritaires	TOTAL CAPITAUX PROPRES
Solde au 1er janvier 2019	16 120 556	21 537	1 345	-	4 827	-	17 879
Variation de périmètre (1)	-	-	-	214	-	214	493
Autres							
Résultat net	-	-	-	3 105	-	3 105	-
Gains et pertes comptabilisés	-	-	-	77	-	77	78
directement en capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Réduction de capital	-	2 442	-	-	-	-	-
Solde au 31 décembre 2019	16 120 556	19 095	1 345	-	5 781	183	14 842
Solde au 1er janvier 2020	16 120 556	19 095	1 345	-	5 781	183	14 842
Variation de périmètre (2)	-	-	-	7 566	-	7 566	7 702
Autres							
Résultat net	-	-	-	5 240	-	5 240	-
Gains et pertes comptabilisés	-	-	-	38	-	38	37
directement en capitaux propres	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Réduction de capital	-	-	-	-	-	-	-
Solde au 31 décembre 2020	16 120 556	19 095	1 345	-	3 417	24	17 047

- (1) La ligne "variation de périmètre" en 2019 correspond aux différentes variations de périmètre intervenues sur l'exercice
- (2) La ligne "variation de périmètre" en 2020 correspond à la cession des parts Hybrigenics ayant entraîné une baisse de taux d'intérêt sans perte de contrôle.

Tableau de flux de trésorerie

En K€	31/12/2020	31/12/2019
Flux nets de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Résultat net de l'ensemble consolidé	5 534	-3 238
Elimination des éléments non monétaires :		
. Dotations aux amortissements et provisions	3 131	1 255
. Variation des impôts différés	1	
. Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		221
. Résultat de cession d'actifs non courants	821	-121
Marge brute d'autofinancement	-1 583	-1 883
Variation des stocks	3 062	473
Variation des créances clients	1 824	-700
Variation des autres créances	741	502
Variation des dettes fournisseurs	3 320	1 971
Variation des autres dettes	1 712	1
Total variation du besoin en fonds de roulement opérationnel	-2 105	2 247
Flux nets de trésorerie provenant des activités opérationnelles (1)	-3 688	364
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations et actifs financiers	3 084	-3 376
Cession d'immobilisations et autres actifs non courants (y.c. titres de la société mère)		312
Réduction d'actifs financiers	2	20
Incidence variation de périmètre	7 703	701
Subventions d'investissement encaissées		50
Variation des autres actifs et passifs non courants		
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement (2)	4 621	-2 293
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		
Versements d'avances conditionnées	410	31
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentations de capital en numéraire des filiales souscrites par des tiers hors groupe		1
Augmentations de capital en numéraire de la mère		
Nouveaux emprunts et financements	7 958	4 039
Remboursements d'emprunts, avances et financements	7 328	-674
Flux de trésorerie provenant des activités de financement (3)	1 040	3 397
Variation nette de trésorerie (1) + (2) + (3) + (4)	1 973	1 468
Incidence de la variation des taux de change		
Trésorerie d'ouverture	301	-1 769
Trésorerie de clôture	1 672	-301
Variation nette de trésorerie	1 973	1 468

Présentation du tableau de flux de trésorerie : les montants de trésorerie d'ouverture et de clôture s'entendent déduction faite des sommes relatives aux cessions de créances professionnelles (mobilisations de créances). (Cf. note 10)

Les principales variations du besoin en fonds de roulement opérationnel s'analysent comme suit :

- Augmentation des stocks en raison de la hausse de l'activité sur le segment radiologie (chiffre d'affaires +9%) qui représente la majeure partie du stock du groupe (impact 1M€) et en raison d'une importante commande prévue en livraison sur Q4 et finalement décalée à Q1 2021 (impact +1.5M€)
- Baisse des créances clients en lien avec le report de commande de Q4 2020 à Q1 2021
- Baisse des dettes fournisseurs en raison de l'optimisation du processus de règlement des factures
- Augmentation des autres dettes expliquée par les reports de charges sociales accordées dans le cadre de la crise sanitaire

Annexe des états financiers consolidés

NOTE 1 Eléments marquants de l'exercice

Activités

Au cours de l'année 2020, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 32.1 M€ contre 31 M€ en 2019, soit une augmentation de 4%.

L'activité radiologie de la branche DMS Imaging s'est particulièrement bien portée avec une croissance de 9% sur l'exercice. Cette bonne performance a permis au Groupe de neutraliser en partie les impacts de la crise sanitaire qui a touché l'ensemble des autres activités.

L'activité ostéodensitométrie a été particulièrement impactée pendant la première période de confinement avec un recul de 51% du chiffre d'affaires au cours du second trimestre 2020. Au total sur l'année le chiffre d'affaires de cette branche d'activité est en recul de 18%.

Le chiffre d'affaires de la branche Biotech, constitué essentiellement des ventes des dispositifs Adip'Sculpt de lipofilling (technique chirurgicale d'autogreffe utilisant le tissu adipeux), a enregistré un recul de -37% au premier semestre, freiné par l'arrêt de l'activité des chirurgiens plasticiens.

L'activité Wellness n'a pas pu connaître le développement espéré avec la fermeture des instituts de beauté et centres de bien-être sur la majeure partie de l'exercice.

Installation du groupe au sein de la nouvelle unité industrielle en octobre 2020

Le Groupe a réceptionné, le 28 septembre 2020, sa nouvelle unité industrielle de production et d'assemblage, située à Gallargues-le-Montueux dans le Gard.

Le bâtiment d'une superficie totale de 5 500 m² (2 600 m² de bureaux, 1 400 m² de production et 1 500 m² dédiés au stockage et aux expéditions) accueille désormais l'ensemble des salariés des divisions DMS Imaging et DMS Wellness.

Cette nouvelle unité va permettre de doubler au minimum la capacité de production pour accompagner la montée en puissance des contrats commerciaux et servir la demande des partenaires actuels et futurs. Elle va constituer un gage d'efficacité en rationalisant les différentes implantations du groupe sur un site unique.

Autres informations

- Le 29 mai 2020, DMS a mis fin au contrat de financement par bons d'émission d'obligations remboursables en numéraire et/ou en actions DMS ou Hybrigenics initialement contracté en décembre 2019 (cf. communiqué de presse du 29 mai 2020).
- Au cours du premier trimestre 2020, DMS a réalisé une levée de fonds de 3 millions d'euros dans le cadre d'un placement privé d'obligations convertibles en actions ordinaires ou remboursables en numéraires auprès d'investisseurs professionnels, souscrit par deux fonds.

Evolution du périmètre de consolidation

Consécutivement aux échanges et cessions d'actions Hybrigenics intervenues au cours de l'exercice, la quote-part de détention par le Groupe DMS est passé de 79,67% au 31 décembre 2019 à 56,53% au 31 décembre 2020. La plus-value constatée à l'occasion de cette opération s'élève à 6.3 M€ comptabilisée en capitaux propres comme le requiert la norme IAS 27. Cette plus-value est relative à deux opérations :

- Échanges de 27 379 464 actions Hybrigenics suite à la conversion de 800 ORNANES
- Cessions de 26 700 000 actions Hybrigenics dans le cadre d'un contrat de prêt de consommation d'actions

Evénements postérieurs à la clôture, activité de l'exercice et perspectives

- Au terme d'un contrat de prêts d'actions conclu au cours du premier trimestre 2021, la quote-part de détention de la société Hybrigenics par le Groupe DMS est passé de 56.53% au 31 décembre 2020 à 50.01% au 31 mars 2021. La plus-value constatée à l'occasion de cette opération s'élève à 3.1 M€.
- Le 22 mars 2021, la société Hybrigenics a mis en place une levée de fonds d'un montant maximum de 50 millions d'euros dans le cadre d'un contrat de financement par bons d'émission d'obligations remboursables en actions de la société Hybrigenics. Le Groupe a ainsi émis 20.000 Bons au profit de la société Iris, donnant chacun droit à l'émission d'une Obligation d'une valeur nominale de 2 500 €. Ces obligations sont remboursables en numéraire ou par émission d'actions nouvelles de la société Hybrigenics. (Cf. communiqué de presse du 22 mars 2021)
- Le 16 avril 2021, la société DMS a annoncé la signature d'un traité d'apport partiel d'actifs avec la société ASIT Biotech. Par ce traité, l'ensemble des actifs de l'activité Imaging du Groupe seront apportés à la société ASIT Biotech, société cotée sur le marché Euronext. L'objectif de l'opération est de faire d'ASIT un groupe coté sur Euronext et actif dans l'imagerie médicale. Ce traité est soumis à la réalisation préalable de certaines conditions suspensives et notamment à l'homologation par le tribunal de commerce de Liège du plan de redressement judiciaire de la société ASIT Biotech (Cf. communiqué de presse du 16 avril 2021)
- Impacts de la crise sanitaire COVID 19

Dans le contexte incertain et évolutif de la crise sanitaire actuelle, il est difficile d'anticiper les impacts de la pandémie sur l'activité du Groupe en 2021 et notamment d'évaluer à quel horizon les activités les plus impactées (marché américain en radiologie, Ostéodensitométrie, Wellness) vont pouvoir retrouver leur niveau d'avant crise.

Face à cette situation, le groupe a adapté son organisation et pris les mesures sanitaires nécessaires protéger ses effectifs tout en assurant la continuité de services.

Sur la base des informations disponibles à ce jour, la direction estime que l'application du principe comptable de continuité d'exploitation pour l'arrêté des comptes annuels reste appropriée.

Principes généraux et normes comptables

Les comptes consolidés du Groupe sont établis en application des règles d'évaluation, de comptabilisation et de présentation des normes comptables internationales IFRS de l'IASB telles qu'adoptées au 31 décembre 2020 dans l'Union Européenne.

Evolutions des règles et méthodes comptables au cours de l'exercice 2020

La devise fonctionnelle et de présentation du Groupe est l'Euro. Les chiffres sont exprimés en milliers d'Euros sauf mention contraire.

Normes et interprétations d'application obligatoire à compter du 1er janvier 2020

Au 31 décembre 2020, le Groupe DMS a appliqué les normes, interprétations, principes et méthodes comptables existant dans les états financiers de l'exercice 2019, sauf nouvelles obligations IFRS applicables au 1er janvier 2020.

- Amendements IFRS 3 – Regroupement d'entreprises : définition d'une activité
- Amendements IAS 39 et IFRS 9 – Réforme des Taux Interbancaires Offerts qui traite de l'impact, en particulier sur les couvertures, de la réforme des TIO (disparition EURIBOR, EONIA...)
- Amendements IAS 1 – Présentation des états financiers et IAS 8 – Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs : définition de la matérialité
- Modification des références au cadre conceptuel des normes IFRS

Ces amendements n'ont pas d'impacts significatifs sur les comptes 2020.

Nouvelles normes et interprétations publiées par l'IASB mais dont l'application n'est pas encore obligatoire :

Le Groupe n'a appliqué de façon anticipée aucune des nouvelles normes et interprétations mentionnées ci-après qui pourraient le concerner et dont l'application n'est pas obligatoire au 1^{er} janvier 2020 :

- IFRS 17 « Contrats d'assurance » ;
- Amendements IAS 1 – Présentation des états financiers – Classification des passifs en courant et non-courant
- Amendement IAS 37 Provisions
- Amendement IAS 16 Immobilisations corporelles
- Cycle 2018-2020 des améliorations annuelles des IFRS

Le Groupe ne devrait pas être impacté par l'application de ces normes.

Continuité d'exploitation

Le résultat net consolidé au 31 décembre 2020 s'élève à -5.240 K€, et le niveau de trésorerie nette s'élève à 1.672 K€.

Les comptes ont été arrêtés en appliquant le principe de continuité de l'exploitation, compte tenu des actions mises en œuvre pour financer l'activité au cours des douze prochains mois, et notamment les produits de cessions réalisés dans le cadre d'un contrat de prêt d'actions sur les actions Hybrigenics au cours du premier trimestre 2021 pour 3.5 millions d'euros.

Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers requiert l'utilisation d'estimations. Les estimations et hypothèses élaborées sur la base des informations disponibles à la date d'arrêt des comptes, portent en particulier sur les provisions pour dépréciation des stocks, pour créances clients, pour retraites, la durée du cycle de vie des produits, les risques fiscaux, les litiges, la valorisation des écarts d'acquisition, la valorisation des actifs incorporels et leur durée de vie estimée. Les montants définitifs pourraient différer de ces estimations.

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 (Note 4) ;
- Le crédit d'impôt recherche (Note 18).

Les hypothèses, estimations ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existant à la date d'établissement des comptes qui peuvent se révéler dans le futur, différentes de la réalité.

Principes comptables et principes de consolidation

Méthodes de consolidation :

L'ensemble des sociétés du groupe incluses dans le périmètre de consolidation étant actuellement contrôlées de manière exclusive directement ou indirectement par la société mère, ces filiales sont consolidées par intégration globale.

Elimination des transactions intragroupes :

Tous les soldes et transactions intra-groupe, y compris les résultats internes provenant de transactions intragroupes, sont totalement éliminés.

Les comptes consolidés du Groupe DMS au 31 décembre 2020 intègrent les comptes des sociétés suivantes. Toutes les sociétés consolidées le sont par intégration globale.

Société	Forme Juridique	Pays	N° SIREN	Qualité	Taux de détention par la société mère	
					Direct	Indirect
DMS	S.A.	France	389 873 142	Société mère	N/A	N/A
APELEM	S.A.S.	France	319 996 146	Filiale	100%	
MEDILINK	E.U.R.L.	France	389 288 044	Filiale	100%	
APELEM Espagne	S.A.	Espagne		Filiale		51% (1)
DMS WELLNESS	Ltd	Hong Kong		Filiale	100%	
STEMCIS	S.A.S.	France	504 934 050	Filiale		56,53% (3)
ADIP'SCULPT	S.A.S.	France	492 446 091	Filiale		56,53% (3)
HYBRIGENICS	S.A.	France	415 121 854	Filiale	56,53% (3)	
HYBRIGENICS USA	Inc	USA		Filiale		56,53% (3)
LPA CORP	S.A.S.	France	537 869 927	Filiale	50,09% (2)	
AXS Medical	S.A.S.	France	519 753 990	Filiale	100%	

- (1) APELEM Espagne est détenue à 51% par APELEM SAS (France), le groupe détient donc un pourcentage d'intérêt de 51% dans APELEM Espagne.
- (2) Suite au démarrage de la commercialisation du produit CELLISS en 2018, la filiale LPA CORP qui était non consolidée jusqu'au 31 décembre 2017 a été intégrée au périmètre de consolidation à compter du 1^{er} janvier 2018.
- (3) DMS détenait 56,53% du capital d'Hybrigenics au 31 décembre 2020 suite aux cessions d'actions intervenues sur l'exercice.

Hybrigenics détient 100% du capital de STEM CIS et d'Hybrigenics USA.

STEM CIS détient quant à elle 99,92% du capital d'ADIP'SCULPT.

Conformément aux normes IFRS 10 (Etats financiers consolidés), les filiales présentées ci-avant sont considérées sous contrôle de la société mère et consolidées à ce titre.

Entreprises exclues du périmètre de consolidation

- La société APELEM KOREA était consolidée jusqu'au 31 décembre 2019. Elle est sortie du périmètre en 2020 par suite de la mise en liquidation de la société.
- La société Hybrigenics Services détenue à 19.99% par Hybrigenics est exclue du périmètre de consolidation dans la mesure où cette filiale sans activité est jugée non significative. La valeur des titres de cette filiale comptabilisée au bilan de la société Hybrigenics s'élève à 23 K€.

Les derniers éléments chiffrés disponibles sont les suivants :

- Chiffre d'affaires 2019 : 2 448 K€
- Résultat 2019 : perte de 123 K€
- Total bilan 2019 : 3 383 K€
- La société Russe « SPECTRAP » détenue à 33% par APELEM est exclue du périmètre de consolidation. Le groupe ne possède pas d'influence notable sur cette société dans la mesure où elle n'exerce aucune fonction de direction ou d'administration. La valeur des titres de cette filiale comptabilisée au bilan de la société APELEM s'élève à 31 K€. Une mise en équivalence n'aurait pas d'impact significatif sur les comptes consolidés du groupe DMS.

Les derniers éléments chiffrés disponibles sont les suivants :

- Chiffre d'affaires 2020 : 1 548 K€
- Résultat 2020 : perte de 162 K€
- Total bilan 2020 : 741 K€

NOTE 3 Information sectorielle

Principe comptable

L'information sectorielle du Groupe, depuis l'application d'IFRS 8 au 1er janvier 2009, est présentée selon les données de gestion fournies en interne à la Direction pour le pilotage des activités, la prise de décision et l'analyse de la performance des activités.

Les informations de gestion fournies à la Direction sont établies conformément aux normes IFRS utilisées par le Groupe pour ses états financiers consolidés.

Le Groupe est organisé autour de 3 secteurs opérationnels :

- DMS Imaging (Imagerie médicale) : Radiologie et Ostéodensitométrie
- DMS Wellness : fabrication et commercialisation de l'appareil CELLISS, activité regroupée au sein des filiales DMS Wellness LTD et la branche d'activité Wellness de DMS SA
- DMS Biotech (Sous-Groupe Hybrigenics) : ventes de kits de Lipofilling et recherche en médecine régénérative

Cette année, les charges et produits relatifs aux activités de Holding ont également été isolés car non imputables à un secteur opérationnel en particulier.

Les chiffres par activité relatifs à l'année 2019 ont été retraités en conséquence de manière à pouvoir présenter un comparatif adéquat.

31/12/2020	DMS Holding	DMS Imaging	DMS Wellness	DMS Biotech	Total
Chiffres d'affaires total	0	31 468	137	587	32 193
Résultat opérationnel courant	-861	-594	-1 541	-573	-3 570
Autres produits et charges opérationnels	0	-968	0	-39	-1 006
Résultat opérationnel	-861	-1 562	-1 541	-612	-4 576
Résultat financier consolidé	-788	-119	0	-52	-960
Charge d'impôt consolidée	0	0	0	1	1
Résultat net consolidé	-1 649	-1 681	-1 541	-663	-5 534
Actifs sectoriels	0	14 593	1 103	5 690	21 386

31/12/2019	DMS Holding	DMS Imaging	DMS Wellness	DMS Biotech	Total
Chiffres d'affaires total		30 214	93	704	31 011
Résultat opérationnel courant	-610	-1 584	-1 299	-945	-4 438
Autres produits et charges opérationnels	1 090	320	0	0	1 410
Résultat opérationnel	480	-1 264	-1 299	-945	-3 028
Résultat financier consolidé	-10	-126	0	-74	-210
Charge d'impôt consolidée	0	0	0	0	0
Résultat net consolidé	470	-1 390	-1 299	-1 019	-3 238
Actifs sectoriels	0	9 112	1 581	5 583	16 276

Les données ci-dessus sont évaluées selon les mêmes principes que ceux utilisés pour les états financiers consolidés. Les actifs sectoriels sont constitués de l'ensemble des actifs non courants par activité.

Information relative aux produits des activités ordinaires ventilés par zone géographique

	31/12/2020	31/12/2019
Afrique	904	1 012
Amérique du Nord et du Sud	1 487	2 542
Asie	4 104	3 556
Europe	23 611	20 067
Moyen Orient	1 729	3 389
Océanie	357	445
TOTAL	32 192	31 011

Information relative aux actifs non courants

La répartition des actifs non courants du Groupe entre ceux situés en France et ceux situés à l'étranger est la suivante :

En K€	France	Etranger	Total au 31/12/2020
Actifs non courants	21 369	17	21 386

En K€	France	Etranger	Total au 31/12/2019
Actifs non courants	16 263	13	16 276

NOTE 4 Immobilisations incorporelles et goodwill

Principe comptable

Frais de Recherche et développement :

Les coûts de recherche sont comptabilisés en charges. Les dépenses de développement sont comptabilisées en immobilisations incorporelles quand l'ensemble des critères d'IAS38 sont remplis et notamment lorsqu'elles portent sur des projets identifiables et que ces projets présentent une faisabilité technique et des perspectives commerciales.

Les frais de développement immobilisés sont à la fois des frais engagés en interne, coûts de personnel, et des frais externes (sous-traitance à des laboratoires...). Les frais de développement sont amortis sur leur durée d'utilité qui est dans la plupart des cas estimée de 3 ans à 5 ans, à compter de la commercialisation des projets.

Regroupement d'entreprises et reconnaissance des goodwill :

La norme IFRS 3, Regroupements d'entreprises, prévoit en principe un retraitement rétrospectif de toutes les acquisitions de sociétés (business combinations) antérieures à la date de transition. Pour des raisons pratiques, le Groupe DMS a utilisé l'option offerte par la norme IFRS 1, Première adoption des normes IFRS, de ne pas appliquer le retraitement rétrospectif aux acquisitions antérieures à la date de transition. Cela concerne l'écart d'acquisition de la filiale APELEM.

Ainsi, pour cette société acquise, le montant de l'écart de première consolidation selon les normes IFRS le jour de l'acquisition de la société par DMS est le même que celui qui avait été calculé dans les principes comptables français.

Goodwill

A la date d'acquisition le goodwill est évalué à son coût qui représente l'excédent du coût du regroupement d'entreprises sur la part d'intérêt de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs.

Après la date d'acquisition le goodwill est évalué à son coût diminué du cumul des pertes de valeur éventuelles. La dépréciation éventuelle d'un goodwill est déterminée par rapport à la valeur recouvrable de l'Unité Génératrice de Trésorerie à laquelle le goodwill a été affecté.

Le goodwill est composé de :

- l'UGT APELEM (secteur opérationnel de la radiologie)
- l'UGT STEMCIIS
- l'UGT AXS MEDICAL

Le Groupe DMS estime, sur la base d'évènements raisonnablement prévisibles à ce jour, qu'il n'y a pas lieu de constater de perte de valeur complémentaire sur le montant des goodwill présentés au bilan, mais que d'éventuels changements allant au-delà des hypothèses de sensibilité décrites ci-après pourraient induire une insuffisance des valeurs recouvrables par rapport aux valeurs comptables.

Dépréciation d'actifs :

Les valeurs comptables des actifs (à durée de vie déterminée ou indéterminée) sont revus à chaque clôture afin d'identifier d'éventuelles pertes de valeur. En cas d'identification de perte de valeur, la valeur recouvrable de l'actif fait l'objet d'une estimation.

Conformément à IAS 36, une perte de valeur est comptabilisée dès que la valeur comptable de l'actif ou de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle il appartient excède sa valeur recouvrable.

Valeur recouvrable

La valeur recouvrable d'un actif qui ne génère pas d'entrées de trésorerie indépendantes de celles d'autres actifs, est déterminée pour l'unité génératrice de trésorerie à laquelle il appartient.

La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre le prix de vente net de l'actif et sa valeur d'utilité.

La valeur d'utilité est basée sur l'actualisation de flux de trésorerie futurs en fonction d'un taux de croissance avant impôts reflétant les appréciations actuelles du marché de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques. Les flux de trésorerie liés à des valeurs recouvrables à court terme ne sont pas actualisés.

Pertes de valeur

Les pertes de valeur minorent le résultat de l'exercice, au cours duquel elles sont constatées. Les pertes de valeur comptabilisées les années précédentes sont reprises, lorsque l'on constate un changement dans les estimations utilisées.

La valeur comptable d'un actif augmentée d'une reprise de perte de valeur n'excède jamais la valeur comptable qui aurait été déterminée (nette d'amortissement ou de dépréciation) si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée pour cet actif au cours des années précédentes.

Une perte de valeur comptabilisée pour un goodwill est considérée comme définitive.

Les immobilisations incorporelles brutes et leurs amortissements se décomposent comme suit :

Valeurs brutes (K€)	31/12/2020			31/12/2019		
	Brut	Dépréciation	Net	Brut	Dépréciation	Net
Concessions, brevets, licences	4 085	3 303	782	4 008	3 182	826
Frais de R&D	21 960	12 837	9 123	20 642	11 068	9 574
Goodwill	6 838	2 800	4 038	6 838	2 800	4 038
Autres actifs incorporels	225	45	180	187	32	155
TOTAL	33 108	18 985	14 123	31 675	17 082	14 593

La variation des immobilisations incorporelles brutes est la suivante :

Valeurs brutes (K€)	Solde d'ouverture	Variation de périmètre	Acquisitions	Diminutions	Clôture
Concessions, brevets, licences	4 008		119	42	4 085
Frais de R&D	20 642		2 182	864	21 960
Goodwill	6 838				6 838
Autres actifs incorporels	187		61	23	225
TOTAL	31 675	-	2 362	929	33 108

Les 864 K€ en diminution sur les frais de R&D correspondent à la décision d'arrêt d'un projet de développement sur la filiale AXS.

La variation des amortissements et dépréciations est la suivante :

Amortissements & Dépréciation (K€)	Solde d'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reprise	Clôture
Concessions, brevets, licences	3 182		163	42	3 303
Frais de R&D	11 068		1 812	43	12 837
Goodwill	2 800				2 800
Autres actifs incorporels	32		36	23	45
TOTAL	17 082	-	2 011	108	18 985

Les goodwill au 31 décembre 2020 s'analysent comme suit :

Goodwill en K€	Valeurs brutes au 31 décembre 2020	Pertes de Valeurs	Valeurs nettes au 31 décembre 2020
Goodwill APELEM	3 774	2 800	974
Goodwill AXS	893		893
Goodwill STEM CIS	2 171		2 171
TOTAL	6 838	2 800	4 037

Aucune variation n'a été enregistrée sur l'exercice.

Goodwill APELEM

La valeur recouvrable de l'UGT d'Apelem est calculée sur la base de valeurs boursières comparables, établies par un intervenant extérieur et indépendant.

Les 13 entités considérées comme comparables sont celles qui interviennent dans le même secteur d'activité et répondent aux critères suivants :

- Un marché géographique similaire
- Une croissance comparable
- Des niveaux de marge proche
- Un suivi assuré par plusieurs analystes indépendants

Cette approche conduit à l'évaluation d'Apelem à l'aide d'un coefficient multiplicateur du chiffre d'affaires de 1,6.

Sur cette base, aucune dépréciation du goodwill n'est à constater au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2020.

Sensibilité :

Une dépréciation serait à constater à partir :

- de l'application d'un coefficient de 0,7
- d'un chiffre d'affaires de référence de 15 M€

Si nous restreignons l'échantillon des comparables aux 2 sociétés de tailles similaires, le coefficient multiplicateur du chiffre d'affaires est de 3,1

Sur cette base également aucune dépréciation du goodwill n'est à constater au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2020 et une dépréciation serait à constater à partir d'un chiffre d'affaires de référence de 8 M€.

Goodwill AXS MEDICAL

L'évaluation de l'UGT AXS Medical est basée sur la méthode du Discounted cash-Flow sur la base des hypothèses suivantes :

- prévisions de flux de trésorerie sur une période de 5 ans
- taux d'actualisation de 11,29 %
- un taux de marge comparable à celui constaté au cours de l'exercice des années précédentes
- un plan d'affaires tenant compte des partenariats actuels (notamment celui noué avec Fujifilm)
- un taux de croissance à l'infini de 0%

Sur la base de ces hypothèses aucune dépréciation n'est à constater au 31 décembre 2020.

Sensibilités :

Une dépréciation serait à constater à partir d'un taux d'actualisation de 16%.

Une dépréciation serait à constater si les réalisations sont inférieures à 70% des prévisions de chiffre d'affaires.

Goodwill STEM CIS

L'évaluation de l'UGT STEM CIS (et ses filiales) est basée sur la méthode du Discounted cash-Flow sur la base des hypothèses suivantes :

- prévisions de flux de trésorerie sur une période de 5 ans
- un plan d'affaires tenant compte des nouvelles homologations en cours dans plusieurs pays, et des développements en cours
- un taux d'actualisation de 10.64 % calculé comme suit :

Au 31 décembre 2020	
Taux sans risque	0.00%
Beta	0.95
Prime de marché	8.06%
Prime spécifique	6.50%
Coût des fonds propres	14.16%
Taux sans risque	0.00%
Spread moyen	1.59%
Coût de la dette avant impôt	1.59%
Economie d'IS normatif	0.00%
Coût de la dette après impôt	1.59%
D/(D+E)	28%
E/(D+E)	72%
CMPC	10.64%

Sur la base de ces hypothèses aucune dépréciation n'est à constater au 31 décembre 2020.

Sensibilités :

- Une dépréciation serait à constater à partir d'un coût moyen pondéré du capital supérieur à 15,5%
- Une dépréciation serait à constater si les réalisations sont inférieures à 33% de croissance du chiffre d'affaires à compter de l'année 2023

Les frais de R&D se ventilent comme suit par activité :

Frais de R&D (K€)	DMS Imaging	DMS Wellness	DMS Biotech	Total
Brut Ouverture	15 199	1 893	3 550	20 642
Variation du périmètre				-
Acquisition	1 701	32	449	2 182
Diminution	- 833		- 29	- 864
Brut clôture	16 067	1 925	3 970	21 960
Amortissements ouverture	9 307	573	1 188	11 068
Variation du périmètre				-
Dotations	1 314	380	118	1 812
Reprise	- 34		- 9	- 43
Amortissement clôture	10 587	953	1 297	12 837
TOTAL FRAIS DE R&D	5 480	971	2 673	9 123

NOTE 5 Immobilisations Corporelles

Principe comptable

Valeurs brutes et amortissements :

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition. Les immobilisations corporelles n'ont pas fait l'objet de réévaluation en juste valeur.

L'amortissement est calculé selon les méthodes linéaire sur la durée d'utilité de l'actif soit :

- Constructions	10 à 33 ans
- Matériel et outillage industriel	3 à 10 ans
- Agencements, aménagements, installations	7 à 10 ans
- Matériel de transport	1 à 4 ans
- Matériel de bureau et informatique	3 à 10 ans
- Mobilier	10 ans

Les hypothèses utilisées pour évaluer les actifs et passifs locatifs sont les suivantes :

a) Nouveau bail concernant les locaux situés à Gallargues-le-Montueux

- Durée : La durée retenue par le Groupe est la durée non résiliable prévue contractuellement, soit 12 ans. Un renouvellement pour une durée de 9 ans, résiliable par périodes triennales, est prévu au contrat. Cependant, compte tenu de la possibilité pour le Groupe de ne pas renouveler le bail à l'issue des 12 ans, le renouvellement d'une durée de 9 ans n'a pas été retenu dans les calculs.
- Taux d'actualisation : 3%, taux que pourrait obtenir le Groupe pour un financement d'une durée et d'un montant similaire.
- Amortissement sur 12 ans.

b) Autres contrats de location

- Durées : La durée retenue par le Groupe pour chaque contrat est la durée résiduelle au 01/01/2019, ou durée du contrat à la date de prise d'effet pour les contrats démarrés après le 01/01/19. Concernant les baux commerciaux, la durée retenue est la durée maximale du bail en cours (en tenant compte de la possibilité de rupture anticipée lorsque cette dernière est considérée comme fortement probable).
- Taux d'actualisation : 1,85%, soit le dernier taux obtenu par le Groupe pour un endettement bancaire sur une durée similaire.
- Amortissement sur la durée des contrats.

Dépréciation d'actifs :

Les valeurs comptables des actifs (à durée de vie déterminée ou indéterminée) sont revues à chaque clôture afin d'identifier d'éventuelles pertes de valeur. En cas d'identification de perte de valeur, la valeur recouvrable de l'actif fait l'objet d'une estimation.

Conformément à IAS 36, une perte de valeur est comptabilisée dès que la valeur comptable de l'actif ou de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle il appartient excède sa valeur recouvrable.

Valeur recouvrable

La valeur recouvrable d'un actif qui ne génère pas d'entrées de trésorerie indépendantes de celles d'autres actifs, est déterminée pour l'unité génératrice de trésorerie à laquelle il appartient.

La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre le prix de vente net de l'actif et sa valeur d'utilité. La valeur d'utilité est basée sur l'actualisation de flux de trésorerie futurs en fonction d'un taux de croissance avant impôts reflétant les appréciations actuelles du marché de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques. Les flux de trésorerie liés à des valeurs recouvrables à court terme ne sont pas actualisés.

Pertes de valeur

Les pertes de valeur minorent le résultat de l'exercice, au cours duquel elles sont constatées. Les pertes de valeur comptabilisées les années précédentes sont reprises, lorsque l'on constate un changement dans les estimations utilisées.

La valeur comptable d'un actif augmentée d'une reprise de perte de valeur n'excède jamais la valeur comptable qui aurait été déterminée (nette d'amortissement ou de dépréciation) si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée pour cet actif au cours des années précédentes.

Les immobilisations corporelles brutes et leurs amortissements se décomposent comme suit :

Valeurs brutes (KE)	31/12/2020			31/12/2019		
	Brut	Dépréciation	Net	Brut	Dépréciation	Net
Droit d'utilisation des actifs corporels	6 271	436	5 835	886	325	561
Constructions	1 013	1 010	3	1 013	982	31
Matériel et outillage	1 792	1 274	518	1 467	1 113	354
Agencements et autres	1 218	737	481	6 017	5 554	463
TOTAL ACTIFS CORPORELS	10 294	3 457	6 837	9 383	7 974	1 409

La variation des immobilisations corporelles brutes est la suivante :

Valeurs brutes (KE)	Solde d'ouverture	Variation de périmètre	Acquisition	Reclassement	Diminution	Côture
Droit d'utilisation des actifs corporels	886		5 717		332	6 271
Constructions	1 013					1 013
Matériel et outillage	1 467		385		60	1 792
Agencements et autres	6 017		188		4 987	1 218
TOTAL	9 383	-	6 290	-	5 379	10 294

La variation des amortissements et dépréciations est la suivante :

Amortissements & Dépréciation (KE)	Solde d'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reclassement	Sortie	Côture
Droit d'utilisation des actifs corporels	325		443		332	436
Constructions	982		28			1 010
Matériel et outillage	1 113		219		58	1 274
Agencements et autres	5 554		170		4 987	737
TOTAL	7 974	-	860	-	5 377	3 457

Les droits d'utilisations d'actifs corporels s'analysent comme suit :

Valeurs brutes (KE)	Solde d'ouverture	Variation de périmètre	Acquisition	Diminution	Virements	Côture
Droits d'utilisation des constructions	557		5 682	316		5 923
Droits d'utilisation du matériel et outillage	29		4			33
Droits d'utilisation des autres actifs corporels	300		32	17		315
TOTAL	886	-	5 718	333	-	6 271

Amortissements & Dépréciation (K€)	Solde d'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Sortie	Virements	Closure
Droits d'utilisation des constructions	200		339	316		223
Droits d'utilisation du matériel et outillage	20		9			29
Droits d'utilisation des autres actifs corporels	105		95	16		184
TOTAL	325	-	443	332	-	436

L'augmentation des droits d'utilisations des constructions au cours de la période correspond principalement aux droits d'utilisation liés aux bâtiments de la nouvelle unité de production à Gallargues-le-Montueux. Les activités Imaging et Wellness du groupe se sont installées dans les lieux au mois d'octobre 2020. Le bail est conclu pour une durée initiale de 12 ans. Les principales hypothèses utilisées pour le calcul des droits d'utilisation sont détaillées en début de note.

NOTE 6 Actifs financiers non courants

Actifs financiers :

Actifs financiers (K€)	31/12/2020	31/12/2019
Titres de participation	55	55
Autres (dont dépôts et cautionnement)	372	219
TOTAL	427	274

Les titres de participation concernent la société Russe SPECTRAP pour 31 K€, la filiale Hybrigenics Service pour 23 K€ et la filiale APELEM KOREA pour 7 K€.

Les titres APELEM KOREA sont dépréciés à 100%.

Participations dans les entreprises associées :

Néant, aucune participation n'est comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence.

NOTE 7 Stocks

Principe comptable

Les stocks sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation.

Le coût des stocks de marchandises et des approvisionnements comprend en sus du prix d'achat les frais accessoires. La valeur nette de réalisation est calculée par rapport au prix de vente estimé, diminué éventuellement des coûts estimés restant à réaliser pour l'achèvement des matériels.

Le coût des stocks de produits finis comprend les coûts directs d'acquisition et les autres coûts directs tels que la main d'œuvre directe, les frais de transport et de douanes ainsi qu'une quote-part de frais généraux imputables à ces actifs. Les coûts d'emprunts attribuables à l'activité de production sont non significatifs compte tenu de la faible durée du processus de production.

L'évaluation des dépréciations sur stocks est effectuée à partir du risque commercial pesant sur les stocks compte tenu des caractéristiques techniques (risque d'obsolescence), de la gamme de produit et de la politique commerciale développée par le Groupe.

Les stocks se décomposent comme suit :

Valeurs brutes (K€)	31/12/2020			31/12/2019			variation N/N-1 net
	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	
Matières premières, approvisionnement	9 152	765	8 387	8 408	839	7 569	818
En cours de production	1 243		1 243	1 155		1 155	88
Produits finis	3 365	133	3 232	1 083	10	1 073	2 159
Marchandises	76		76	80		80	4
TOTAL	13 836	898	12 938	10 726	849	9 877	3 061

NOTE 8 Créances clients

Principe comptable

Les créances clients sont valorisées suivant leurs valeurs nominales diminuées éventuellement des dépréciations des montants non recouvrables.

Le poste client se décompose comme suit :

K€	31/12/2020	31/12/2019	variation
Créances clients	6494	7 775	-1 281
Clients douteux	827	1 426	-599
Factures à établir	8	5	3
Provisions pour dépréciation	-805	-857	52
TOTAL	6 524	8 349	-1 825

Le risque de non-recouvrement est étudié, en concertation avec la direction commerciale, au regard de l'antériorité des créances et de la situation de la contrepartie. A la suite de cette analyse, les créances sont dépréciées dès lors qu'un risque est identifié.

Echéances créances clients

Créances clients échues et non dépréciées en K€	31/12/2020
Depuis moins de 30 jours	351
Depuis 30 à 60 jours	252
Depuis 60 à 90 jours	429
Depuis 90 jours ou plus	1 157
Total des créances clients échues et non dépréciées	2 189

NOTE 9 Autres actifs courants

Ils se décomposent comme suit :

K€	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	variation
Fournisseurs débiteurs et acomptes	547	680	739	-59
Personnel	92	82	67	15
Impôt sur les bénéfices	858	1 323	1 381	-58
Impôts et taxes	1 097	1 160	926	234
Autres créances	293	499	321	178
Charges à étaler	67	345		345
Charges constatées d'avance	292	216	155	61
TOTAL	3 246	4 305	3 589	716

Les créances d'impôt exigibles correspondent aux crédits d'impôts des sociétés du Groupe (CIR, CII).

NOTE 10 Trésorerie

Principe comptable

La ligne « Trésorerie et équivalents » inclut les liquidités ainsi que les placements monétaires immédiatement disponibles dont la valeur n'est pas soumise à l'évolution des cours de bourse. Les placements monétaires sont évalués à leur valeur de marché à la date de clôture, les variations de valeur étant enregistrées en « produits de trésorerie ».

K€	31/12/2020	31/12/2019	variation
Valeurs mobilières de placement			
Comptes à terme			
Disponibilités	1 700	1 477	223
TOTAL TRESORERIE ACTIVE	1 700	1 477	223
Banques créditrices	-28	-64	36
Mobilisations de créances (a)	0	-1 714	1 714
TOTAL TRESORERIE PASSIVE	-28	-1 778	1 750
TRESORERIE NETTE	1 672	-301	1 973

(a) Les mobilisations de créances figurent au passif du bilan sur la ligne « Dettes financières (part <1an) ». Pour le détail des dettes financières, se référer à la Note 11

NOTE 11 Passifs financiers

Dettes financières à long terme (>1 an) (K€)	31/12/2020	31/12/2019	variation
Avances conditionnées (part >1 an)	1 219	1 217	2
Passifs locatifs (part >1 an)	5 311	314	4 997
Emprunt obligataire	0	125	-125
Cautions reçues	0	68	-68
Emprunts (part >1 an)	3 678	1 260	2 418
Emprunts (part >5 ans)	0	0	0
TOTAL	10 208	2 984	7 224

Dettes financières à moins d'un an (K€)	31/12/2020	31/12/2019	variation
Avances conditionnées	419	331	88
Passifs locatifs (part < 1 an)	671	241	430
Intérêts courus sur emprunt obligataire	0	10	-10
Factor	1 389	3 825	-2 436
Cautions reçues	68		68
Emprunt obligataire	1 388		1 388
Emprunt (part <1 an)	662	654	8
Sous total	4 597	5 061	-464
Banques créditrices	28	64	-36
Mobilisations de créances	0	1 714	-1 714
Sous total	28	1 778	-1 750
TOTAL	4 625	6 839	-2 214

Total des dettes financières (K€)	31/12/2020	31/12/2019	variation
Avances conditionnées (a)	1 638	1 548	90
Emprunts bancaires (b)	4 340	1 914	2 426
Passifs locatifs (c)	5 982	555	5 427
Emprunt obligataire (d)	1 388	125	1 263
Cautions reçues (e)	68	68	0
Factor (f)	1 389	3 825	-2 436
Intérêts courus sur emprunt obligataire	0	10	-10
Banques créditrices	28	64	-36
Mobilisations de créances (g)	0	1 714	-1 714
TOTAL	14 833	9 823	5 010

a) L'encours d'avances (sans intérêts) lié à la dette financière non bancaire du groupe de 1 638 K€ se compose de :

- 95 K€ d'avance COFACE/BPI assurance prospection au profit de la société AXS Medical positionnée dans les dettes à plus d'un an et moins de 5 ans.
- 45 K€ (sur un montant initial de 300 K€) d'aide au développement financée sur fonds du Conseil Régional du Languedoc Roussillon au profit de DMS, les remboursements ont commencé en avril 2016 et se termineront 2021. Cette avance est portée en dettes à moins d'un an pour 45 K€.
- 304 K€ au titre d'une avance octroyée à DMS en février 2017 par la BPI et la Région dans le cadre des prêts à taux zéro pour l'innovation. Cette avance est portée en dettes à moins d'un an pour 76 K€ et pour 228 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans.
- 368 K€ au titre d'une avance octroyée à DMS en février 2017 par la BPI et la Région dans le cadre des prêts à taux zéro pour l'innovation. Cette avance est portée en dettes à moins d'un an pour 92 K€, pour 279 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans.
- 27 K€ au titre d'une avance récupérable accordée à la société STEM CIS pour un montant total de 80 K€. Cette avance est portée en dettes à moins d'un an pour 16 K€, pour 11 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans.
- 54 K€ au titre d'une avance remboursable d'un montant global de 160 K€ accordé à STEM CIS par la BPI dans le cadre des contrats d'aide en avance récupérable en faveur de l'innovation. Cette avance est portée en dettes à moins d'un an pour 32 K€, pour 22 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans.
- 17 K€ au titre d'une avance remboursable d'un montant global de 50 K€ accordé à STEM CIS par la BPI dans le cadre des contrats d'aide en avance récupérable en faveur de l'innovation. Cette avance est portée en dettes à moins d'un an pour 10 K€ et pour 7 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans.
- 114 K€ au titre d'un contrat d'assurance prospection conclu le 1^{er} octobre 2016 au profit de STEM CIS. Cette avance est portée en dettes à moins d'un an pour 114 K€.
- 19 K€ au titre d'une avance de la part de la régie ARDEA au profit de STEM CIS dans le cadre des dispositifs de « prêt emploi cadre ». Les remboursements trimestriels ont commencé en avril 2019 et se terminent en juillet 2021. En conséquence, cette avance est portée en totalité dans les dettes à moins d'un an.
- 9 K€ au titre d'une avance de la part de la régie régionale ARDEA dans le cadre de dispositifs d'aide au recrutement. Cette avance est portée dans les dettes à moins d'un an pour 9 K€.

- 177 K€ envers la BPI au titre d'un contrat d'assurance prospection export de DMS, cette avance est portée dans les dettes à plus d'un an et moins de 5 ans.
- 210 K€ envers la BPI au titre d'une avance versée à DMS dans le cadre d'un programme d'aide aux financements des projets de R&D. L'avance totale prévue liée à ce projet est de 700K€ dont 490 K€ restent à percevoir. L'avance est remboursable sur 5 ans à compter de novembre 2021, 6 K€ ont été portés en dettes à moins d'un an, 168 K€ en dette à plus d'un an et moins de 5 ans et 35K€ en dette à plus de 5 ans.
- 200K€ envers la BPI au titre d'une avance versée à DMS dans le cadre d'un programme d'aide aux financements des projets de R&D. L'avance totale prévue liée à ce projet est de 400K€ dont 200 K€ restent à percevoir. L'avance est remboursable sur 5 ans à compter de janvier 2022, 160 K€ ont été portés en dette à plus d'un an et moins de 5 ans et 40K€ en dette à plus de 5 ans.

(b) Les emprunts auprès des établissements de crédit s'élèvent à 4 340 K€ et se décomposent comme suit :

- DMS a souscrit un emprunt de 400 K€ en juillet 2014 auprès de la BPI dans le cadre des « prêts innovation FEI » pour une durée de 6 ans et 9 mois au taux fixe de 4,99%. Le premier versement d'intérêts est intervenu le 2 octobre 2014 et le dernier remboursement interviendra le 31 décembre 2021. Le solde restant dû de 80 K€ est porté en dettes à moins d'un an en totalité.
- AXS MEDICAL a souscrit un emprunt de 150 K€ en février 2014 auprès de la BPI dans le cadre des « prêts amorçage » pour une durée de 8 ans à un taux variable basé sur l'euribor 3 mois majoré de 3.7 points pendant la période de différé d'amortissement (de février 2014 à février 2017) et majoré de 5.5 points pendant la période d'amortissement (de mai 2017 à août 2022). Le solde restant dû s'élève à 53 K€ dont 30 K€ à moins d'un an et 23 K€ dans les dettes à plus d'un an et moins de 5 ans.
- STEM CIS a souscrit un emprunt de 75 K€ en janvier 2014 auprès de la BPI dans le cadre des « prêts amorçage » pour une durée de 8 ans à un taux variable basé sur l'euribor 3 mois majoré de 3.7 points pendant la période de différé d'amortissement (de février 2014 à février 2017) et majoré de 5.5 points pendant la période d'amortissement (de mai 2017 à août 2022). Le solde restant dû de 26 K€ est porté en dettes à moins d'un an pour 15 K€ et pour 11 K€ dans les dettes à plus d'un an et moins de 5 ans.
- STEM CIS a souscrit un emprunt bancaire de 550 K€ en juillet 2016 au taux fixe de 1.80%. Le solde restant dû s'élève à 219 K€ est porté en dettes à moins d'un an pour 124 K€ et pour 95 K€ dans les dettes à plus d'un an et moins de 5 ans.
- APELEM a souscrit un emprunt de 70 K€ en 2016 auprès de la Société Générale afin de financer des travaux d'aménagement. Cet emprunt est au taux fixe de 1.15 %, les remboursements ont débuté en juin 2016 et se termineront en décembre 2021, le solde restant dû au s'élève à 13 K€ remboursables à moins d'un an.
- STEM CIS a souscrit un emprunt de 150 K€ en février 2017 auprès de la BPI dans le cadre des « prêts innovations » pour une durée de 7 ans à un taux fixe de 4.93%. Le premier versement d'intérêts est intervenu en mars 2017 et le dernier remboursement interviendra le 30 septembre 2024. Le solde restant dû au s'élève à 113 K€ dont 34 K€ à moins d'un an, 79 K€ à plus d'un an.
- STEM CIS a souscrit un emprunt de 300 K€ en mars 2017 auprès de la BPI dans le cadre des « prêts innovations » pour une durée de 7 ans à un taux fixe de 5.12% %. Le premier versement d'intérêts est intervenu en mars 2017 et le dernier remboursement interviendra le 30 septembre 2024. Le solde restant dû au s'élève à 225 K€ dont 68 K€ à moins d'un an et 157 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans.

- APELEM a souscrit en 2017 un emprunt de 200 K€ auprès d'un établissement bancaire. Le solde restant dû s'élève à 93 K€ porté en totalité dans les dettes à moins d'un an.
- STEM CIS a souscrit un emprunt bancaire de 994 K€ en janvier 2018 au taux fixe de 1.85%. Le solde restant dû s'élève à 657 K€ dont 198 K€ à moins d'un an et 459 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans.
- APELEM a souscrit au dernier trimestre 2020 auprès de deux établissements bancaires un Prêt Garanti par l'Etat pour un montant total de 2 700 K€. Cet emprunt a été placé dans les dettes à plus d'un an et à moins de 5 ans.
- Adip'Sculpt a souscrit au deuxième trimestre 2020 un Prêt Garanti par l'Etat pour un montant de 157 K€. Cet emprunt a été placé dans les dettes à plus d'un an et à moins de 5 ans

(c) Les passifs locatifs concernent les contrats de location en cours au 31 décembre 2020 et retraités dans les comptes consolidés du Groupe conformément à IFRS 16 (cf. note 5).

(d) Le 5 décembre 2019, DMS avait mis en place un financement d'un montant maximum de 4 M€ par bons d'émission d'obligations remboursables en numéraire et/ou en actions DMS ou Hybrigenics. DMS a mis fin à ce contrat le 29 mai 2020 (cf. communiqué de presse du 29 mai 2020).

Au cours du premier semestre 2020, DMS a réalisé une levée de fonds de 3 millions d'euros dans le cadre d'un placement privé d'obligations convertibles en actions ordinaires ou remboursables en numéraires auprès d'investisseurs professionnels. Le montant restant dû au 31 décembre 2020 au titre de ce contrat est 1 388K€ entièrement remboursable en 2021.

(e) Le montant des cautions reçues pour 68 K€ est détenue par la société Hybrigenics

(f) La société APELEM a souscrit en 2019 un contrat d'affacturage. Il en résulte un encours de créances cédées d'un montant de 1 169 K€ au 31 décembre 2020, porté au poste des dettes financières courantes, ainsi qu'un fonds de garantie d'un montant de 267 K€ porté au poste « autres actifs courants ».

(g) En 2019, le financement du Groupe à court terme était assuré par des mobilisations de créances pour un montant cumulé de 1 714 K€. Ce type de financement a été remplacé en 2020 par des contrats d'affacturage (cf. note (f))

NOTE 12 Variation des dotations aux provisions

Principe comptable

Conformément à la norme IAS 37 « Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels », une provision est comptabilisée lorsque le Groupe a une obligation actuelle à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

K€	31/12/2019	Dotations	Reprises	Effet de l'actualisation	31/12/2020
Provision pour litiges	180		-98		82
Provisions pour charges					
Provision pour restructuration					
Sous total provisions risques et charges	180	0	-98	0	82
Indemnités de retraite	320	48	-10	42	400
Sous total indemnités de retraite	320	48	-10	42	400
TOTAL	500	48	-108	42	482

La provision pour indemnités de fin de carrière augmente de 80 K€ entre le 31 décembre 2019 et le 31 décembre 2020. Cette variation s'analyse comme suit :

- augmentation de 42 K€ attribuable à la variation des hypothèses actuarielles (cf. note 15), comptabilisée en OCI ;
- augmentation nette de 38 K€ concernant le coût des services rendus et le coût financier, comptabilisée en charges de personnel.

K€	31/12/2019	Dotations	Reprises	Effet de l'actualisation	31/12/2020
Provisions sur créances clients	857	155	-207		805
Provisions sur stocks	849	111	-62		898
Sous total provisions sur actif circulant	1 706	266	-269		1 703

NOTE 13 Autres passifs non courants

Le Groupe n'enregistre aucun « Autres passifs non courants » (à plus d'un an) au 31 décembre 2020.

NOTE 14 Autres dettes

Le poste Autres dettes (à moins d'un an) se détaille comme suit :

K€	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	variation
Fournisseurs	7 971	11 292	9 168	2 124
Avances reçues	75	150	141	9
Dettes sociales	4 014	2 520	1 241	1 279
Dettes fiscales	795	694	658	36
Autres dettes	370	369	350	19
Produits constatés d'avance	207	93	93	0
Autres dettes	5 461	3 826	2 483	1 343
TOTAL	13 432	15 118	11 651	3 467

NOTE 15 Engagements de retraite

Principe comptable

Départ en retraite :

Le Groupe applique la norme IAS 19 R.

Il n'existe pas d'avantages postérieurs à l'emploi au niveau du groupe. Seules les indemnités de départ en retraite, qui relèvent du régime de prestation définie, font l'objet d'une évaluation. Ce régime est en partie financé à travers la souscription d'un contrat d'assurance et les fonds investis constituent des actifs du régime. Parallèlement, la provision pour engagement de retraite a été simulée, selon la méthode actuarielle dite des unités de crédits projetés. Les calculs intègrent les hypothèses de mortalité, de rotation du personnel et de projection de salaires futurs.

Les engagements de retraite provisionnés au bilan sont relatifs à la part de l'engagement non couverte par le contrat d'assurance souscrit.

Les hypothèses de calcul retenues au 31 décembre 2020 sont les suivantes :

- départ à la retraite à l'initiative du salarié à l'âge de 67 ans
- taux d'actualisation 0.34 % (taux iboxx au 31 décembre 2020)
- Table de mortalité : TH/TF 2000-2002
- Convention collective : métallurgie cadres et non cadres (sauf STEM CIS pour laquelle l'indemnité légale a été retenue)
- Turn over faible pour les cadres et les ouvriers, et turn over fort pour les employés et techniciens

- Evolution des salaires : 1%

La juste valeur des actifs du régime au 31 décembre 2020 s'élève à 79 K€.

Une variation de -0.25 point du taux d'actualisation entraînerait une hausse de la provision de 26 K€. Une variation de +0.25 point du taux d'actualisation entraînerait une baisse de la provision de 25 K€.

NOTE 16 Autres engagements hors bilan

Le poste est ventilé ainsi :

K€	31/12/2020	31/12/2019	variation
Cautions et garanties (données par DMS au profit d'Apelem)	2 710	6 320	- 3 610
Cautions et garanties (données par DMS au profit de Stemcis)	1 544	1 544	-
Cautions et garanties (données par DMS au profit de Medilink)	300	300	-
Garanties export (DMS)	101	108	- 7
Garanties export (APELEM)	1 052	1 059	- 7
Garanties export (MEDILINK)	17	17	-
Nantissement du fonds de commerce (Stemcis)	1 698	1 698	-
Privilèges (Sous groupe STEM CIS)	72	72	-
TOTAL	7 495	11 118	- 3 624

Les « cautions et garanties » de 2 710 K€ correspondent à des cautions données par DMS aux établissements bancaires en appui de tous avals, cautionnements, garanties et engagements souscrits par la filiale Apelem.

Les « cautions et garanties » de 1 544 K€ correspondent à des cautions données par DMS à un établissement bancaire en appui d'emprunts souscrits par la filiale STEM CIS au cours des années 2016 et 2018.

Les « cautions et garanties » de 300 K€ correspondent à des cautions données par DMS aux établissements bancaires en appui de tous avals, cautionnements, garanties et engagements souscrits par la filiale Medilink.

Le fonds de commerce de STEM CIS a été nanti au profit d'un établissement bancaire dans le cadre des emprunts souscrits au cours des années 2016 et 2018.

Engagement hors bilan lié à l'émission d'obligations convertibles en actions ordinaires ou remboursables en numéraire

Dans le cadre de la mise en place du financement d'un montant de 3 M€ par obligations remboursables en numéraire et/ou en actions DMS (cf. note 24), DMS a consenti au profit des obligataires un nantissement de 40 000 000 d'actions nominatives de la société Hybrigenics SA.

Litiges :

Les anciens dirigeants et associés de la société AXS MEDICAL ont assigné les sociétés DMS et AXS MEDICAL au cours des années 2016 et 2017 pour diverses demandes. Par jugements du tribunal de commerce de Montpellier en date des 4 juillet 2018 et 15 mai 2019, les demandeurs ont été déboutés de leurs demandes. Il a été interjeté appel du premier jugement le 18 février 2020 et du second le 24 juin 2019 et chacune des parties a conclu devant la cour d'appel. A ce jour, ces affaires n'ont pas fait l'objet d'un calendrier de clôture et de fixation. Sur la base des éléments produits à ce stade et du fond du dossier, en concertation avec ses conseils, la société n'estime pas devoir constituer de provision à ce titre au 31 décembre 2020.

Un litige oppose une filiale de la société DMS à un ancien dirigeant dont le contrat a été interrompu pour faute grave. Par décision en date du 10 décembre 2020, le tribunal compétent a condamné la filiale à

verser différentes sommes à cet ancien dirigeant sans que la société ne soit préalablement informée de la procédure en cours. Par ailleurs le jugement n'a pas fait l'objet de notification avec remise au dirigeant de la filiale. Sur la base de ces éléments et du fond du dossier, en concertation avec ses conseils, la société n'estime pas devoir constituer de provision à ce titre au 31 décembre 2020.

NOTE 17 Produits des activités ordinaires

Principe comptable

Le Groupe applique IFRS 15 depuis le 1^{er} janvier 2018.

Les produits des activités ordinaires sont comptabilisés lorsqu'il est probable que les avantages économiques futurs iront au groupe et que ces produits peuvent être évalués de façon fiable. De même ces produits sont comptabilisés lorsque le contrôle effectif des biens incombe au propriétaire.

Les ventes d'appareils sont comptabilisées en produits à la livraison en fonction des incoterms propres à chaque vente,

Les prestations de services sont comptabilisées en produits à la date de réalisation des prestations, Les facturations périodiques de maintenance sont comptabilisées en produits au fur et à mesure de la période couverte par le contrat.

Le poste est ventilé ainsi :

Produits des activités ordinaires (K€)	31/12/2020	31/12/2019	variation N/N-1
Vente de marchandises			
Biens et services vendus	32 193	31 011	1 182
TOTAL	32 193	31 011	1 182

NOTE 18 Autres produits opérationnels

Cette rubrique fait référence à des produits qui ne correspondent pas à la définition des autres éléments constitutifs des produits opérationnels.

Le poste est ventilé ainsi :

Autres produits (K€)	31/12/2020	31/12/2019	variation N/N-1
Subvention d'exploitation	6	23	-17
Production immobilisée	2 180	2 187	-7
Crédits d'impôts	858	939	-81
Autres	190	152	38
TOTAL	3 234	3 301	-67

NOTE 19 Frais de personnel

Le poste est ventilé ainsi :

Frais de personnel (K€)	31/12/2020	31/12/2019	variation N/N-1
Salaires	6 252	5 936	316
Charges sociales	2 441	2 402	39
TOTAL	8 693	8 338	355

L'effectif moyen du Groupe DMS s'établit à 137 salariés en 2020, contre 144 en 2019.

NOTE 20 Autres charges opérationnelles courantes

Principe comptable

Les autres « produits et charges opérationnels » sont constitués des produits et charges qui sont inhabituels, anormaux et peu fréquents, de montant particulièrement significatif que le groupe présente de manière distincte pour faciliter la compréhension de la performance opérationnelle courante.

Le poste de décompose ainsi :

Autres charges opérationnelles courantes (K€)	31/12/2020	31/12/2019	variation N/N-1
Autres charges	206	265	-59
Impôts et taxes	290	225	65
TOTAL	496	490	6

NOTE 21 Autres produits et autres charges opérationnels

Le poste « Autres produits et charges opérationnels non courants » inclut les éléments répondant à la définition de la recommandation CNC 2009-R.03 :

- Les rubriques autres produits et charges opérationnels ne sont alimentées que dans la mesure où un événement majeur intervenu pendant la période est de nature à fausser la lecture de la performance de l'entreprise. Ainsi, ceux-ci sont en nombre très limités et de montants particulièrement significatifs ;
- Ces éléments doivent être précisément décrits (en montant et nature) dans une note annexe conformément à IAS 1.975 et présentés séparément lorsqu'ils sont matériels (IAS 1.85).

Les Autres produits et autres charges opérationnels se décomposent ainsi :

Autres produits et autres charges opérationnels non courant (K€)	31/12/2020	31/12/2019	variation N/N-1
Badwill	-	1 034	-1 034
Abandons de créances	-	-	-
Variation de juste valeur des dettes fournisseurs d'immobilisations	-	380	-380
Autres produits opérationnels non courants	-	1 414	-1 414
Produits \ Charges sur cessions et dépréciation d'immobilisations	-1 006	-	-1 006
Autres charges	-	-4	4
Autres charges opérationnelles non courantes	-1 006	-4	-1 002
Total	-1 006	1 410	-2 416

Les charges sur cessions et dépréciation d'immobilisation correspondent à l'abandon de projet de R&D sur la filiale AXS.

NOTE 22 Résultat financier

Le poste est ventilé ainsi :

Résultat financier K€	31/12/2020	31/12/2019	variation N/N-1
Produits des placements		5	-5
Gains de change	72	30	42
Autre	4	15	-11
Produits financiers	76	50	26
Intérêts des emprunts et financements court terme	878	175	703
Pertes de change	142	58	84
Autres	15	27	-12
Charges financières	1 035	260	775
RESULTAT FINANCIER	-959	-210	-749

NOTE 23 Impôts – Preuve d'impôt

Les impôts différés sont calculés et pris en compte pour chaque entité fiscale, pour les différences temporelles entre la valeur comptable des actifs et passifs comptabilisés et leur base fiscale correspondante ainsi que sur les déficits fiscaux selon la méthode du report variable. La base fiscale dépend des règles fiscales en vigueur dans chacun des pays concernés.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont évalués au taux d'impôts dont l'application est attendue pour l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôts qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture (25% en France au 31 décembre 2020). Les actifs et passifs sont compensés par entité fiscale.

Les actifs d'impôts différés ne sont comptabilisés que lorsqu'il apparaît probable que le Groupe disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels les pertes fiscales non utilisées pourront être imputées.

Les actifs d'impôts ne sont pas comptabilisés sur des sociétés ayant réalisé des pertes fiscales sur les derniers exercices. En effet, la probabilité de recouvrement a été estimée comme insuffisante. Conformément à la norme IAS 12, les actifs et passifs d'impôt ne sont pas actualisés.

Impôts différés :

Un périmètre d'intégration fiscale est constitué par les sociétés DMS, APELEM et MEDILINK.

Déficits reportables au 31/12/20 - K€	Base	IS 25%
Périmètre d'intégration fiscale (DMS, APELEM, MEDILINK)	41 894	10 474
TOTAL	41 894	10 474

Enfin, au 31 décembre 2020, le montant des déficits reportables des filiales n'appartenant pas au périmètre d'intégration fiscale est le suivant :

- HYBRIGENICS SA: 99 218 K€
- STEM CIS France: 5 416 K€
- ADIPSCULPT: 1 912 K€
- AXS MEDICAL: 4 061 K€

Du fait des pertes enregistrées sur les derniers exercices, les impôts différés relatifs aux reports déficitaires ne sont pas comptabilisés car leur recouvrabilité n'est pas considérée à la date de clôture comme suffisamment probable.

Preuve d'impôt :

La preuve d'impôt consiste à rapprocher la charge ou le produit d'impôt comptabilisé au compte de résultat et la charge d'impôt théorique.

En K€	31/12/2020		31/12/2019	
	Base	Impôt	Base	Impôt
Résultat comptable avant impôt et résultat des activités abandonnées	-5 535		-3 238	
Charge ou produit théorique d'impôt		1 384		810
Autres différences permanentes		-450		-448
Impôts différés actifs non pris en compte		-1 148		-597
Crédit d'impôt		215		235
Autres				
TOTAL		-		0
Charge (-) ou Produit (+) d'impôt comptabilisé		-		-

NOTE 24 Gestion des capitaux propres et Capital social

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	1,18	16 120 556	-	-	16 120 556

Evolution du capital

Pas d'évolution sur l'exercice 2020.

Fin du financement par émission d'ORNANE :

Le 29 mai 2020, DMS a mis fin au contrat de financement par bons d'émission d'obligations remboursables en numéraire et/ou en actions DMS ou Hybrigenics initialement contracté en décembre 2019 (cf. communiqué de presse du 29 mai 2020).

Mise en place d'un financement par émission d'obligations convertibles

Le 26 février 2020, DMS a réalisé une levée de fonds dans le cadre d'un placement privé d'obligations convertibles en actions ordinaires ou remboursables en numéraire auprès d'investisseurs professionnels (cf. communiqué de presse du 4 mars 2020). Le montant nominal de l'emprunt obligataire est de 3 millions d'euros, divisé en 3 000 000 d'Obligations Convertibles (OC) d'une valeur nominale de 1 euro chacune.

Les principales caractéristiques de l'emprunt obligataire sont les suivantes :

- Remboursement en numéraire mensuellement à compter du 17 mars 2020
- Echéance : 18 mois à compter de la date d'émission
- Taux d'intérêt : 9.90%
- Prime de non-conversion : majoration de 0,10% du taux d'intérêt (soit un taux d'intérêt global de 10%)
- L'obligataire pourra demander la conversion de ses OC à tout moment uniquement en cas de :
 - Survenance d'un Cas d'Exigibilité Anticipée
 - Défaillance dans l'échéancier de remboursement
 - Défaillance dans le paiement des intérêts ou de la prime de non-conversion
 - Défaillance dans les Déclarations

- Nantissement : DMS a consenti un nantissement de premier rang portant sur un compte de titres financiers détenu par DMS dans lequel sont inscrits 40 000 000 actions dans le capital de sa filiale Hybrigenics, pour sûreté et en garantie du parfait remboursement de OC émises.

Intérêts minoritaires

Les intérêts minoritaires au 31 décembre 2020 s'élèvent à 24 K€ et concernent le sous-groupe Hybrigenics et les filiales APELEM Espagne et LPA Corp.

NOTE 25 Résultat par action

	31/12/2020	31/12/2019
Numérateur (en K€)		
Résultat net part du Groupe	-5 240	-3 105
Dénominateur		
Nombre moyen d'actions en circulation (a)	16 120 556	16 120 556
Nombre moyen d'actions après dilution (a)	16 120 556	16 120 556
Résultat par actions (en euros)		
Résultat net part du Groupe par action	- 0,33	- 0,19
Résultat net part du Groupe par action dilué	- 0,33	- 0,19

Détail nombre d'action avant et après dilution :

	Nombres d'actions
Nb actions à l'ouverture de l'exercice	16 120 556
Nombre d'actions moyen avant dilution	16 120 556
Actions dilutives	-
Nombre d'actions moyen après dilution	16 120 556

NOTE 26 Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant global des honoraires alloués au titre de l'exercice aux commissaires aux comptes du groupe et aux membres de leur réseau se décompose comme suit :

Exercice Auditeur	Année 2020		Année 2019	
	Mazars K€	Deloitte K€	Mazars K€	Deloitte K€
AUDIT				
Commissariat aux comptes, certifications des comptes annuels et consolidés de la société mère	31	47	30	46
Commissariat aux comptes, certifications des comptes annuels et consolidés des filiales	7	51	7	46
Autres diligences et prestations directement liées à la prestation du commissaire au comptes de la société mère				
Autres diligences et prestations directement liées à la prestation du commissaire au comptes des filiales				
Sous total Audit	38	98	37	92
AUTRES PRESTATIONS				
Fiscal				
Autres prestations				
Sous total autres prestations				
TOTAL	38	98	37	92

En 2020 :

- Les cabinets Deloitte et MAZARS (ex DDA) sont chargés de la certification des comptes annuels et consolidés de DMS et APELEM
- Le cabinet Deloitte est chargé des sociétés HYBRIGENICS, AXS MEDICAL, STEM CIS et ADIP'SCULPT

NOTE 27 Autres informations

- **Dépenses de Recherches et développement**

En 2020, le Groupe DMS a investi environ 8 % de son chiffre d'affaires dans la R&D soit 2,6 M€, contre 8 % en 2019, ventilés de la façon suivante :

K€	31/12/2020	31/12/2019
Masse salariale imputée à la R&D	2 255	2 181
Achats et études externes	382	311
TOTAL	2 637	2 492

Les montants ci-dessus s'entendent avant activation d'une partie de ces charges en application d'IAS38.

- **Transactions concernant les entreprises liées**

Les transactions entre DMS et ses filiales, qui sont des parties liées au Groupe, ont été éliminées en consolidation et ne sont pas détaillées dans la présente note.

Rémunération des membres de la Direction

- Composition des membres de la direction :

Monsieur Jean-Paul ANSEL, Président-Directeur Général et Samuel SANCERNI, Administrateur et Directeur Général Délégué.

La direction estime que seules les personnes ci-dessus mentionnées répondent à la notion de dirigeants telle que prévue par la norme IAS 24. Par ailleurs, il est précisé que Samuel Sancerni, salarié au titre de Directeur Commercial du Groupe, ne perçoit pas de rémunération au titre de ses fonctions de membre de la Direction comme Directeur Général Délégué.

- Le montant des rémunérations allouées aux organes de direction s'établit à 485 K€ (hors charges sociales, engagements de retraite et avantages en nature) selon détails ci-dessous :

	31/12/2020	31/12/2019
Salaires Bruts versés par DMS à Jean Paul ANSEL	190	190
Jetons de présence versés à l'ensemble des administrateurs de DMS		
Rémunération variable	295	
Avantages en nature		
Indemnités de départ		
Avantages postérieurs à l'emploi		
Total	485	190

NOTE 28 Risques

1 Risque de marché

- Risque de liquidité et de crédit

La société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et elle considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.

Le groupe DMS a besoin pour financer son développement du soutien de partenaires financiers. Le groupe DMS pourrait être défavorablement affecté en cas de réduction des capacités de financement par les établissements bancaires.

Les partenaires bancaires tiennent une place prépondérante dans le financement des activités du groupe notamment à l'export. Le soutien des banques est une condition importante de la pérennité de l'activité du groupe dont l'activité se situe majoritairement à l'export.

L'endettement bancaire et financier est décrit en note 11 du présent document.

Le groupe dispose au 31 décembre 2020 des concours bancaires financiers suivants :

- 200 K€ de lignes de mobilisation de créances de la société APELEM
- 30 K€ de découvert bancaire (société AXS Médical)
- 40 K€ de découvert bancaire (société ADIP'SCULPT)

En milliers d'euros	2020		2019		2018	
	Autorisé	Utilisé	Autorisé	Utilisé	Autorisé	Utilisé
Dailly France / Lignes de crédit court terme international (MCNE)	200	-	2 500	1 390	2 950	2 701
Lignes de crédit court terme France (crédit de TVA)	-	-	-	-	-	-
Découvert bancaire	70	27	70	64	70	119

Par ailleurs, le groupe dispose également de 1 798 K€ de ligne de Crédit documentaire Import (Filiale APELEM), engagements par signature (DMS & APELEM), et stand-by letter (DMS) au 31 décembre 2020 :

En milliers d'euros	2020		2019		2018	
	Autorisé	Utilisé	Autorisé	Utilisé	Autorisé	Utilisé
Ligne de crédit documentaire import et EPS	1 798	1 485	1 708	1 417	2 150	1 462

Au 31 décembre 2020, le groupe DMS dispose des ressources suivantes pour financer ses besoins d'exploitation :

En milliers d'euros	Total	Moins d'1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières diverses	1 638	419	1 144	75
Emprunts bancaires	4 338	660	3 678	
Emprunt obligataire	1 388	1 388		
Factor	1 345	1 345		
Lignes de Mobilisations de créances	0	0		
Concours bancaires courants	26	26		
Total	8 735	3 838	4 822	75

Le tableau ci-dessous, présente les échéances des ressources dont l'échéance est inférieure à un an, au 31 décembre 2020 :

En milliers d'euros	A moins d'un an	à -de 3 mois	De 3 à 6 mois	De 6 à 9 mois	De 9 à 12 mois
Emprunts et dettes financières diverses	419	82	82	78	177
Emprunts bancaires	660	234	142	142	142
Emprunt obligataire	1 388	1 388			
Factor	1 345	1 345			
Concours bancaires courants	26	26			
Total	3 838	3 075	224	220	319

Au 31 décembre 2019, le groupe DMS disposait des ressources suivantes pour financer ses besoins d'exploitation :

31/12/2019 En K€	Total	Moins d'1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières diverses	1 548	331	1 004	213
Emprunts bancaires	1 914	651	1 263	-
Emprunt obligataire	135		135	
Factor	3 825	3 825		
Lignes de Mobilisations de créances	1 714	1 714		
Concours bancaires courants	64	64		
Total	9 200	6 585	2 402	213

Le tableau ci-dessous, présente les échéances des ressources dont l'échéance est inférieure à un an, au 31 décembre 2019 :

31/12/2019 En K€	A moins d'un an	à -de 3 mois	De 3 à 6 mois	De 6 à 9 mois	De 9 à 12 mois
Emprunts et dettes financières diverses	331	117	67	68	79
Emprunts bancaires	651	230	136	137	148
Factor	3 825	3 825			
Lignes de Mobilisations de créances	1 714	1 714		-	-
Concours bancaires courants	64	64	-	-	-
Total	6 585	5 950	203	205	227

➤ Risque de taux

Le risque de taux correspond au risque que les fluctuations des taux d'intérêt affectent le résultat du Groupe et exposent le détenteur de titres financiers au risque de moins-value en capital.

Le bilan du Groupe DMS présente une dette financière à moyen terme à taux fixe et variable détaillée en note 11 et résumée ci-dessous :

Emprunts (K€)	30/06/2020	Proportion
Emprunts à taux fixes	4 259	98%
Emprunts à taux variables	79	2%
TOTAL	4 338	100%

Le groupe n'utilise pas d'instruments de couvertures de taux.

➤ Risque de change

Les actifs, passifs, revenus et charges de DMS sont en grande majorité libellés en Euros. Seuls 8% des achats sont libellés en devises. En conséquence, les variations des taux de change de l'Euro par rapport aux autres devises affectent peu le montant des postes concernés dans les états financiers consolidés. Les opérations de change ont pour seule vocation la couverture d'un risque associé à une activité économique. Le groupe n'effectue pas d'opération de change sans flux physique sous-jacent.

La synthèse des positions nettes en devises étrangères du Groupe au 31 décembre 2020 est la suivante :

Position en K devise	K US Dollars
Actifs	343
Passifs	504
Position nette avant gestion en devises	-161
Position hors bilan	-296
Position nette après gestion en devises	-457
Taux de conversion 1 euros =	1,23
Position nette après gestion en euros	-372
Hypothèse d'évolution défavorable de la devise de 1 centime d'euro par rapport à la devise	-3

➤ Risque sur actions

Au 31 décembre 2020, la société DMS ne détient pas d'actions propres.

➤ Risque hors bilan

Cf note 16

2 Risque opérationnels

➤ Risques liées aux fournisseurs et sous-traitants

L'environnement hautement technologique des solutions du groupe DMS implique des investissements R&D importants pour qualifier les composants critiques pour la performance des équipements. La gestion du risque fournisseur est donc prise en compte par le groupe DMS, qui évalue régulièrement la criticité de son marché achats pour anticiper la qualification d'alternatives techniques et planifier les efforts de développement d'options qui garantissent la continuité et la qualité de ses activités industrielles.

Depuis 2016, l'évolution du poids des premiers fournisseurs du Groupe DMS se présente de la manière suivante :

Part des principaux fournisseurs dans les achats H.T de la Société	1er	5 premiers	10 premiers
Au 31 décembre 2020	8%	33%	50%
Au 31 décembre 2019	14%	44%	61%
Au 31 décembre 2018	15%	41%	60%
Au 31 décembre 2017	22%	49%	62%
Au 31 décembre 2016	19%	41%	54%

Bien que le Groupe ait pris en compte les risques de défaillance de ses fournisseurs et sous-traitants, ou de rupture des relations contractuelles et mis en place des mesures destinées à parer ces risques lorsque cela est possible (par une politique de double source ou de stocks de sécurité), certaines défaillances définitives ou temporaires de ces derniers pourraient avoir des conséquences sur la disponibilité des produits du groupe.

➤ Risques liés aux clients et autres débiteurs

Le Groupe DMS a contracté une assurance COFACE sur les clients de la filiale APELEM. En dehors de ces assurances, DMS privilégie l'expédition de ses appareils dans les pays à risque après réception de garanties bancaires ou assurances suffisantes.

Néanmoins, compte tenu de l'importance des contrats conclus avec certains clients et des montants concernés, tout défaut ou retard de paiement peut avoir un effet défavorable significatif sur les activités du groupe, sa situation financière, ses résultats et ses cash flows.

Depuis 2016, l'évolution du poids des principaux clients en pourcentage du chiffre d'affaires se présente de la manière suivante :

Part du CA consolidé réalisé par la Société avec le(s)	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Premier client	11%	16%	17%	22%	8%
5 premiers clients	40%	38%	35%	38%	31%
10 premiers clients	52%	52%	44%	50%	44%

➤ Risque de Dilution

Le financement par émission d'ORNANES ayant pris fin sur le premier semestre 2020, le groupe n'est plus soumis à un risque de dilution au 31/12/2020.

➤ Risques juridiques - Litiges

Dans le cours normal de son activité, la société peut être impliquée dans un certain nombre de procédures judiciaires, arbitrales et administratives. Les charges qui peuvent résulter de ces procédures ne sont provisionnées que lorsqu'elles sont probables et que leur montant peut être, soit quantifié, soit estimé dans une fourchette raisonnable. Le montant des provisions retenues est fondé sur l'appréciation du risque au cas par cas et dépend en majeure partie de facteurs autres que le stade d'avancement des procédures, étant précisé que la survenance d'événements en cours de procédure peut toutefois entraîner une réappréciation de ce risque. Les litiges sont exposés en note 16.

Diagnostic Medical Systems

Société anonyme

9 avenue du canal Philippe LAMOUR

30660 Gallargues-le-Montueux

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2020

mazars

D.D.A.

Parc de l'Aéroport
45, rue Jérémy Bentham
34473 PEROLS

Deloitte.

Deloitte & Associés

Montpellier Millénaire
90, rue Didier Daurat
34170 Castelnau-Le-Lez

Diagnostic Medical Systems

Société anonyme

9 avenue du canal Philippe Lamour

30660 Gallargues-le-Montueux

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'assemblée générale de la société Diagnostic Medical Systems

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Diagnostic Medical Systems relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité spécialisé.

Fondement de l'opinion**Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n°537/2014.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. 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 des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

➤ **Immobilisation et amortissement des frais de développement**
(Note 4 « Immobilisations incorporelles et goodwill »)

- Risque identifié

Au 31 décembre 2020, les frais de développement inscrits à l'actif sont compris dans le poste « Immobilisations incorporelles ». Leurs valeurs brutes s'élèvent à 21 960 milliers d'euros et les amortissements s'élèvent à 12 837 milliers d'euros, comme indiqué dans la note 4 des annexes des comptes consolidés.

Les critères d'inscription à l'actif des frais de développement, ainsi que les critères liés à leur date de début et leur rythme d'amortissement sont décrits dans la note 4 « Immobilisations incorporelles et goodwill » de l'annexe aux comptes consolidés.

Les dépenses de développement sont comptabilisées en immobilisations incorporelles quand l'ensemble des critères d'IAS38 sont remplis et notamment lorsqu'elles portent sur des projets identifiables et que ces projets présentent une faisabilité technique et des perspectives commerciales. Les frais de développement immobilisés sont à la fois des frais engagés en interne, coûts de personnel, et des frais externes (sous-traitance à des laboratoires...). Les frais de développement sont amortis sur leur durée d'utilité qui est dans la plupart des cas estimée de 3 ans à 5 ans, à compter de la commercialisation des projets.

L'analyse du respect des différents critères d'immobilisation et d'amortissement fait appel à de nombreux jugements et estimations de la Direction, notamment l'appréciation des perspectives commerciales.

Au regard du caractère significatif des frais de développement immobilisés, amortis et non encore amortis, au 31 décembre 2020 et des éléments d'appréciation liés à l'analyse des différents critères d'immobilisation et de la durée d'amortissement, nous avons considéré que l'immobilisation et l'amortissement des frais de développement constituait un point clé de l'audit.

- Procédures d'audit mises en œuvre face au risque identifié

Dans le cadre de l'audit des comptes consolidés, nos travaux ont notamment consisté à :

- prendre connaissance de la procédure mise en place par la Direction encadrant l'immobilisation et l'amortissement des frais de développement ;
- examiner la conformité de la méthodologie appliquée par la société aux normes comptables en vigueur ;
- rapprocher, sur une sélection de projets immobilisés, les frais de développement activés de la documentation probante sous-jacente ;
- apprécier la qualité des processus d'établissement des prévisions dans le cadre de l'analyse des perspectives commerciales, notamment en réalisant des analyses critiques des prévisions de chiffre d'affaires et de rentabilité des frais de développement immobilisés.

➤ **Evaluation de la valeur recouvrable des Goodwill**
(Note 4 « Immobilisations incorporelles et goodwill »)

- Risque identifié

Dans le cadre de son développement, le groupe a réalisé des opérations de croissance externe ciblées et a reconnu plusieurs goodwill figurant au bilan au 31 décembre 2020 pour un montant net global de 4 037 milliers d'euros, soit 9% du total de l'actif consolidé.

Comme décrit dans la note 4 « Immobilisation incorporelles et goodwill » de l'annexe aux comptes consolidés, à la date d'acquisition le goodwill est évalué à son coût qui représente l'excédent du coût du regroupement d'entreprises sur la part d'intérêt de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs.

Après la date d'acquisition, le goodwill est évalué à son coût diminué du cumul des pertes de valeur éventuelles, déterminées par rapport à la valeur recouvrable de l'Unité Génératrice de Trésorerie (UGT) à laquelle le goodwill a été affecté.

Trois UGT ont été déterminées :

- L'UGT APELEM dont l'évaluation est réalisée sur la base de valeurs boursières comparables, établies par un intervenant extérieur et indépendant ;
- L'UGT STEM CIS dont l'évaluation est réalisée selon la méthode de la valeur actualisée des flux de trésorerie attendus,
- L'UGT AXS MEDICAL dont l'évaluation est réalisée selon la méthode de la valeur actualisée des flux de trésorerie attendus.

Compte tenu des modalités de détermination de la valeur recouvrable des goodwills reposant sur le jugement de la Direction, et au regard de la matérialité des goodwills par rapport au total bilan, nous avons considéré l'évaluation des goodwills comme un point clé de l'audit.

- Procédures d'audit mises en œuvre face au risque identifié

Pour apprécier le caractère raisonnable de l'estimation des valeurs recouvrables des goodwill, sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté principalement à vérifier que l'estimation de ces valeurs déterminées par la Direction est fondée sur une justification appropriée de la méthode d'évaluation et des éléments chiffrés utilisés, et selon les goodwill :

- Pour les goodwill évalués selon la méthode des comparables (APELEM) :
 - o Apprécier la pertinence des comparables retenus, à l'aide de nos experts en évaluation,
 - o Examiner les analyses de sensibilité effectuées,
 - o Vérifier l'application arithmétique du multiple utilisé en effectuant nos propres calculs.
- Pour les goodwill évalués à partir de la valeur actualisée des flux de trésorerie attendus (AXS MEDICAL & STEM CIS) :
 - o Rapprocher les éléments pris en compte dans les tests de dépréciation de chaque UGT avec les comptes consolidés ;
 - o Apprécier les modalités de détermination de la valeur recouvrable établie par un expert indépendant, et notamment, la pertinence de l'approche retenue pour le plan d'affaires à 5 ans, en vérifiant la cohérence des hypothèses retenues pour élaborer le plan d'affaires avec l'environnement économique aux dates de clôture et d'établissement des comptes, notamment en ce qui concerne les taux de marge, et en comparant les prévisions retenues dans le plan d'affaires pour les périodes précédentes avec les réalisations correspondantes afin d'apprécier la réalisation des objectifs passés ;
 - o Obtenir les prévisions des flux de trésorerie actualisés et apprécier la cohérence des flux de trésorerie actualisés utilisés pour le calcul de la

valeur recouvrable avec ceux du plan d'affaires à 5 ans retenu par la Direction ;

- Vérifier la pertinence des hypothèses retenus au regard de données externes de marché disponibles pour déterminer les taux d'actualisation et de croissance à l'infini appliqués aux flux de trésorerie ;
- Examiner les analyses de sensibilité effectuées.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires **Format de présentation des comptes consolidés destinés à être inclus dans le rapport financier annuel**

Conformément au III de l'article 222-3 du règlement général de l'AMF, la direction de votre société nous a informés de sa décision de reporter l'application du format d'information électronique unique tel que défini par le règlement européen délégué n° 2019/815 du 17 décembre 2018 aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021. En conséquence, le présent rapport ne comporte pas de conclusion sur le respect de ce format dans la présentation des comptes consolidés destinés à être inclus dans le rapport financier annuel mentionné au I de l'article L. 451-1-2 du code monétaire et financier.

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société Diagnostic Médical Systems par l'assemblée générale du 4 décembre 2018 pour le cabinet Deloitte & Associés, et du 12 septembre 2016 pour le cabinet D.D.A.

Au 31 décembre 2020, D.D.A. était dans la 5ème année de sa mission sans interruption et le cabinet Deloitte & Associés était dans la 17ème année.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Il incombe au comité spécialisé de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme

significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si

ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Rapport au comité spécialisé

Nous remettons au comité spécialisé un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité spécialisé, figurent les risques d'anomalies significatives que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité spécialisé la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n°537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.822-10 à L.822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité spécialisé des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Pérois et Perpignan, le 31 mai 2021

Les commissaires aux comptes

D.D.A.

Deloitte & Associés

Séverine HERVET

Marc PEDUSSAUD

Alain HUDELLET



SA DIAGNOSTIC MEDICAL SYSTEMS

COMPTES ANNUELS

du **01/01/20** au **31/12/20**



BILAN ACTIF

31/12/2020

ACTIF	Valeurs au 31/12/20			Valeurs au
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	31/12/19
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement	5 478 050.03	3 919 967.69	1 558 082.34	1 903 666.74
Concessions, brevets et droits similaires	625 285.07	477 123.34	148 161.73	118 157.21
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	126 042.51	24 938.22	101 104.29	77 174.16
Immobilisations incorporelles en cours	57 811.80		57 811.80	
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels	515 140.52	364 670.46	150 470.06	144 067.40
Autres immobilisations corporelles	433 129.05	208 494.41	224 634.64	9 929.65
Immobilisations corporelles en cours				124 119.00
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	21 109 782.80	1 223.00	21 108 559.80	18 462 771.80
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	150.00		150.00	150.00
Prêts				
Autres immobilisations financières	165 258.10		165 258.10	35 315.60
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	28 510 649.88	4 996 417.12	23 514 232.76	20 875 351.56
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	1 685 543.00	81 490.00	1 604 053.00	1 557 710.00
En-cours de production (biens et services)	39 408.00		39 408.00	
Produits intermédiaires et finis	765 256.00	119 155.53	646 100.47	468 538.00
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	303 682.55		303 682.55	225 580.29
Créances				
Clients (3)	789 488.25		789 488.25	1 332 581.44
Clients douteux, litigieux (3)	61 386.35	27 193.15	34 193.20	38 193.20
Clients Factures à établir (3)	987 951.11		987 951.11	663 236.59
Personnel et comptes rattachés (3)	6 919.65		6 919.65	11 934.38
Créances fiscales et sociales (3)	833 872.57		833 872.57	1 216 868.47
Groupe et associés (3)	11 459 970.45	953 742.24	10 506 228.21	8 883 318.63
Débiteurs divers (3)	89 014.72		89 014.72	170 430.06
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	175 602.58		175 602.58	185 952.50
Charges constatées d'avance (3)	24 128.84		24 128.84	163 412.87
TOTAL ACTIF CIRCULANT	17 222 224.07	1 181 580.92	16 040 643.15	14 917 756.43
Charges à répartir sur plusieurs exercices	67 312.00		67 312.00	345 000.00
Primes de remboursement des emprunts				
Écarts de conversion actif	77 060.00		77 060.00	
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	45 877 245.95	6 177 998.04	39 699 247.91	36 138 107.99

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

BILAN PASSIF

31/12/2020

PASSIF	Valeurs au 31/12/20	Valeurs au 31/12/19
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 19 095 510.87)	19 095 510.87	19 095 510.87
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 345 003.85	1 345 003.85
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	110 401.11	110 401.11
Réserves statutaires ou contractuelles	1 954 481.12	1 954 481.12
Réserves réglementées		
Autres réserves	7 421 077.39	7 421 077.39
Report à nouveau	-1 884 619.92	-1 884 619.92
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	3 399 236.87	-1 884 619.92
SITUATION NETTE	31 441 091.29	28 041 854.42
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	31 441 091.29	28 041 854.42
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	1 304 000.00	1 053 000.00
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES	1 304 000.00	1 053 000.00
PROVISIONS		
Provisions pour risques	77 060.00	
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS	77 060.00	
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles	1 387 631.41	125 000.00
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	81 497.00	444 282.21
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Groupe et associés	1 989 842.86	2 650 687.09
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	7 151.50	4 700.00
Fournisseurs	932 136.48	2 245 482.28
Fournisseurs, factures non parvenues	1 133 351.24	915 404.33
Dettes fiscales et sociales	1 339 229.13	651 546.64
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes	6 257.00	6 151.02
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	6 877 096.62	7 043 253.57
Écarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	39 699 247.91	36 138 107.99

(1) Dont à plus d'un an

(1) Dont à moins d'un an

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

(3) Dont emprunts participatifs

6 877 096.62

265 000.00

6 879 254.00

324 282.21

COMPTE DE RÉSULTAT

31/12/2020

	Du 01/01/20 Au 31/12/20		Du 01/01/19 Au 31/12/19		Variation	
		% CA		% CA	en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises			11 300		-11 300	-100
Production vendue (biens et services)	5 170 707	100	5 791 765	100	-621 058	-11
dont à l'exportation : 3 058 888		59		50		
Montant net du chiffre d'affaires	5 170 707	100	5 803 065	100	-632 358	-11
Production stockée	326 518	6	107 120	2	219 398	205
Production immobilisée	456 877	9	576 542	10	-119 665	-21
Subventions d'exploitation	6 000		1 000		5 000	500
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	187 392	4	426 339	7	-238 947	-56
Autres produits	13 816		30 384	1	-16 569	-55
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	6 161 310	119	6 944 451	120	-783 141	-11
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises			11 300		-11 300	-100
Variation de stocks						
Achats de matières premières et autres approvisionnements	2 743 728	53	4 079 785	70	-1 336 057	-33
Variation de stocks	59 573	1	-676 521	-12	736 094	109
Autres achats et charges externes	2 915 154	56	3 206 012	55	-290 858	-9
Impôts, taxes et versements assimilés	21 584		25 022		-3 438	-14
Salaires et traitements	1 461 156	28	1 079 626	19	381 530	35
Charges sociales	628 167	12	458 396	8	169 770	37
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts	1 046 036	20	748 641	13	297 395	40
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.	25 693		28 533		-2 840	-10
Dotations aux provisions						
Autres charges	2 043		5 917		-3 874	-65
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	8 903 132	172	8 966 710	155	-63 578	-1
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-2 741 822	-53	-2 022 259	-35	-719 563	-36
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice ou perte transférée						
Perte ou bénéfice transféré						

(1) Dont produits affiliés à des exercices antérieurs
(2) Dont charges affiliées à des exercices antérieurs

COMPTE DE RÉSULTAT - SUITE

31/12/2020

	Du 01/01/20 Au 31/12/20	% CA	Du 01/01/19 Au 31/12/19	% CA	Variation	
					en valeur	en %
Produits financiers						
De participation (3)						
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	118 056	2	175 746	3	-57 690	-33
Reprises sur prov., dépréciations, transferts			2 800 000	48	-2 800 000	-100
Différences positives de change	1 791		8		1 782	
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	119 846	2	2 975 754	51	-2 855 907	-96
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.	132 716	3	257 713	4	-124 996	-49
Intérêts et charges assimilées (4)	307 553	6	2 747 799	47	-2 440 246	-89
Différences négatives de change	1 135		2 053		-917	-45
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	441 405	9	3 007 564	52	-2 566 159	-85
RÉSULTAT FINANCIER	-321 558	-6	-31 810	-1	-289 748	-911
RÉSULTAT COURANT avant impôts	-3 063 380	-59	-2 054 069	-35	-1 009 311	-49
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion						
Sur opérations en capital	7 702 823	149	75 000	1	7 627 823	
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges						
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	7 702 823	149	75 000	1	7 627 823	
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion	35		392		-357	-91
Sur opérations en capital	1 357 742	26	19 408		1 338 334	
Dot. amortissements, dépréciations, prov.	5 230				5 230	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 363 007	26	19 800		1 343 207	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	6 339 817	123	55 200	1	6 284 617	
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices	-122 800	-2	-114 249	-2	-8 551	-7
TOTAL DES PRODUITS	13 983 980	270	9 995 205	172	3 988 775	40
TOTAL DES CHARGES	10 584 743	205	11 879 825	205	-1 295 081	-11
Bénéfice ou Perte	3 399 237	66	-1 884 620	-32	5 283 857	280

(3) Dont produits concernant les entités liées
(4) Dont intérêts concernant les entités liées

118 054
19 423

173 723
22 081

Annexes au Bilan et au Compte de Résultat	Informations		
	Produites	Non produites	
		NS	NA
FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE	0		
RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	0		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0		
ÉTAT DES AMORTISSEMENTS	0		
ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS	0		
PROVISIONS INSCRITES AU BILAN	0		
CRÉDIT BAIL			
LOCATIONS			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	0		
ÉCART DE RÉÉVALUATIONS			
Variations de la réserve spéciale de réévaluation			
Variations de la provision spéciale de réévaluation			
ÉTAT DES STOCKS	0		
ACTIF CIRCULANT - ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES	0		
EFFETS DE COMMERCE			
ENTREPRISES LIÉES	0		
COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF	0		
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	0		
TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT	0		
TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES	0		
ACCROISSEMENT ET ALLÈGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS			
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES	0		
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	0		
LES ENGAGEMENTS	0		
DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES			
HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES	0		
LES EFFECTIFS	0		
CHIFFRE D'AFFAIRES, VENTILATION DE L'IMPÔT, INCIDENCE DES DISPOSITIONS FISCALES SUR CAPITAUX PROPRES	0		
PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS	0		
TRANSFERTS DE CHARGES			
ANNEXES COVID-19			
COMMENTAIRES	0		

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est de 39 699 247.91 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 3 399 236.87 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Par ailleurs, nous apportons des précisions concernant les faits suivants :

Activité

Au cours de l'année 2020, DMS a enregistré un chiffre d'affaires de 5.2 M€ contre 5.8 M€ en 2019, soit une baisse de 10,86 %.

Opérations de financement

Un emprunt obligataire de 3 M€ a été signé le 5 février 2020. A la date de clôture, 1.6 M€ avaient été remboursés.

Autre événement

DMS a transféré son activité dans de nouveaux locaux situés à Gallargues-Le-Montueux. Les formalités juridiques liées à ce transfert sont en cours.

Impact de la crise sanitaire sur les comptes

Le groupe a adapté son organisation et pris les mesures sanitaires nécessaires pour protéger ses effectifs tout en assurant la continuité de services. Les collaborateurs pour lesquels cette disposition est possible ont été mis en télétravail. Une partie des collaborateurs a bénéficié en outre des dispositifs d'activité partielle mis en place par le gouvernement français.

Le groupe a bénéficié également du report de ses échéances d'emprunts et des avances remboursables.

Sur la base des informations disponibles à ce jour, la direction estime que l'application du principe comptable de continuité d'exploitation pour l'arrêté des comptes du 31 décembre 2020 reste appropriée.

Événements postérieurs à la clôture :

- Au terme d'un contrat de prêts d'actions conclu au cours du premier trimestre 2021, la quote-part de détention de la société Hybrigenics par le Groupe DMS est passé de 56.53% au 31 décembre 2019 à 50.01% au 31 mars 2021. La plus-value constatée à l'occasion de cette opération s'élève à 3.1 M€.

- Le 16 avril 2021, la société DMS a annoncé la signature d'un traité d'apport partiel d'actifs avec la société ASIT Biotech. Par ce traité, l'ensemble des actifs de l'activité Imaging du Groupe seront apportés à la société ASIT Biotech, société cotée sur le marché Euronext. L'objectif de l'opération est de faire d'ASIT un groupe coté sur Euronext et actif dans l'imagerie médicale. Ce traité est soumis à la réalisation préalable de certaines conditions suspensives et notamment à l'homologation par le tribunal de commerce de Liège du plan de redressement judiciaire de la société ASIT Biotech (Cf. communiqué de presse du 16 avril 2021).

- Dans le contexte incertain et évolutif de la crise sanitaire actuelle, il est difficile d'anticiper les impacts de la pandémie sur l'activité du Groupe en 2021 et d'évaluer à quel horizon les activités impactées vont pouvoir retrouver leur niveau d'avant crise.

Face à cette situation, le groupe avait dès le premier trimestre 2020 adapté son organisation et pris les mesures sanitaires nécessaires pour protéger ses effectifs tout en assurant la continuité de services.

Sur la base des informations disponibles à ce jour, la direction estime que l'application du principe comptable de continuité d'exploitation pour l'arrêté des comptes annuels reste appropriée.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- comparabilité et continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les comptes annuels au 31/12/2020 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par :
mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

Durées d'amortissements des immobilisations incorporelles :

- les frais de recherche et développement sont amortis sur 3 à 5 ans ;
- les concessions brevets et droits similaires sont amortis de 1 à 10 ans ;
- les autres immobilisations incorporelles sont amorties sur 10 ans.

DMS immobilise ses frais de développement selon la méthode préférentielle, telle que préconisée par le règlement sur les actifs (CRC 2004-06), dès lors qu'ils répondent aux critères d'activation imposés par la réglementation. Les frais de recherche et développement sont activés au terme de chaque semestre civil.

DMS respecte les six critères d'activation des immobilisations incorporelles suivants : faisabilité technique nécessaire à l'achèvement, intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre, capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle, démonstration d'un marché pour la production issue de l'immobilisation incorporelle ou pour l'immobilisation incorporelle elle-même, disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle, capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Les frais de recherche et développement activés sont amortis sur une durée de 3 à 5 ans à compter de la commercialisation de la technologie. Les postes de frais de développement ne respectant plus les critères d'activation et donc ne répondant plus à la définition d'un actif incorporel sont sortis le cas échéant de l'actif immobilisé.

Recherche et Développement : les charges directes de Recherche et Développement hors coûts administratifs indirects s'élèvent pour la période à 364 K€ contre 495 K€ au 31 décembre 2019. Ces charges sont constituées principalement des rémunérations du personnel employé à ces activités ainsi que des services extérieurs relevant de la même nature. Le montant ci-dessus s'entend avant activation d'une partie de ces charges en application du règlement CRC 2004-06.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

Méthode de décomposition des immobilisations :

La méthode de comptabilisation des composants est appliquée aux immobilisations.

Amortissements des biens non décomposables :

La période d'amortissement à retenir pour les biens non décomposables (mesure de simplification pour les PME) est fondée sur la durée d'usage.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

- Installations techniques	7 à 10 ans
- Matériels et outillages	3 à 4 ans
- Matériel de transport	1 à 4 ans
- Matériel de bureau	3 à 10 ans
- Mobilier	10 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES**Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :**

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISÉS, VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

Les titres de participation sont comptabilisés à leur date d'entrée à leur coût d'acquisition, y compris les frais d'acquisition.

Dépréciation : La valeur d'inventaire des titres correspond à leur valeur d'usage pour le groupe, qui est déterminée selon une approche multicritères, tenant compte notamment de la quote part des capitaux propres détenus et des perspectives de rentabilité. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire ainsi définie est inférieure à la valeur d'acquisition.

L'évaluation des titres de la filiale APELEM a été faite à partir de leur juste valeur. Nous estimons la valeur de la société APELEM, agissant dans le secteur de la radiologie, par l'application d'un coefficient sur le chiffre d'affaires hors taxes, coefficient déterminé à partir de comparables boursiers. Aucune dépréciation n'est constatée au 31/12/2020.

Les titres MEDILINK d'une valeur brute de 300 KC ne sont pas dépréciés à la clôture de l'exercice. En effet la situation nette de la filiale est d'un montant supérieur à la valeur brute des titres comptabilisés.

Les titres LPA CORP d'une valeur brute de 150 KC ne sont pas dépréciés à la clôture de l'exercice, le prix d'acquisition reflétant les potentialités du brevet détenu par cette société.

Les titres AXS MEDICAL correspondent à l'acquisition pour un prix de cession principal de 500 KC. Cette acquisition fait l'objet de compléments de prix potentiels selon diverses conditions, dont la performance de AXS MEDICAL. Aucune dépréciation n'est constatée au 31/12/2020 compte tenu de la juste valeur calculée sur la base des flux de trésorerie actualisés.

Les titres HYBRIGENICS ont été acquis le 01/07/2019 suite à un apport partiel d'actifs. Leur valeur brute au 31/12/2020 est de 3 310 KC. Aucune dépréciation n'est constatée au 31/12/2020.

Les titres de DMS Wellness Ltd d'une valeur brute de 1,2 KC sont dépréciés à 100% depuis 2018, compte tenu de sa situation nette négative.

STOCKS

Les stocks sont évalués selon la méthode premier entré, premier sorti (FIFO).

Dans la valorisation des stocks, les intérêts sont toujours exclus.

L'évaluation des dépréciations des stocks est effectuée à partir du risque commercial pesant sur les stocks compte tenu des caractéristiques techniques (risque d'obsolescence), de la gamme de produit et de la politique commerciale développée par le groupe.

La valorisation des stocks comprend les charges indirectes de production et les amortissements des concourant à la production.

CRÉANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

ETAT DES IMMOBILISATIONS

31/12/2020

CADRE A	IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d'exercice	Augmentations		
			suite à réévaluation	acquisitions	
INCORPOR.	Frais d'établissement et de développement TOTAL	5 199 927		281 534	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	652 279		156 861	
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions				
	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales, agencés & aménagés construct.				
	Installations techniques, matériel & outillage industriels	460 485		54 656	
	Inst. générales, agencés & aménagés divers	31 414		228 657	
Autres immos corporelles	Matériel de transport	6 104			
	Matériel de bureau & mobilier informatique	197 368		1 000	
	Emballages récupérables & divers				
Immobilisations corporelles en cours	124 119		75 543		
Avances et acomptes					
TOTAL		819 490		359 856	
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations	18 463 995		4 000 119	
	Autres titres immobilisés	150			
	Prêts et autres immobilisations financières	35 316		142 568	
TOTAL		18 499 460		4 142 687	
TOTAL GENERAL		25 171 156		4 940 938	
CADRE B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
		par virt poste	par cessions		
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop. TOTAL		3 411	5 478 050	
	Autres postes d'immob. incorporelles TOTAL			809 139	
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions				
	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. gal. agen. amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.			515 141	
	Inst. gal. agen. amé. divers		31 414	228 657	
Autres immos corporelles	Matériel de transport			6 104	
	Mat. bureau, inform., mobilier			198 368	
Emb. récupérables & divers					
Immobilisations corporelles en cours		199 662			
Avances et acomptes					
TOTAL			231 076	948 270	
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		1 354 331	21 109 783	
	Autres titres immobilisés			150	
	Prêts & autres immob. financières		12 625	165 258	
TOTAL			1 366 956	21 275 191	
TOTAL GENERAL			1 601 443	28 510 650	

ETAT DES AMORTISSEMENTS

31/12/2020

CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, développ.	TOTAL	3 296 260	623 707		3 919 968
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	456 947	45 114		502 062
Terrains					
Constructions	Sur sol propre Sur sol d'autrui Inst. générales agen. aménag.				
Inst. techniques matériel et outill. industriels		316 417	48 253		364 670
Autres immob. corporelles	Inst. générales agencem. amén. Matériel de transport Mat. bureau et informatiq., mob. Emballages récupérables divers	24 653 6 104 194 200	12 290 2 662	31 414	5 529 6 104 196 861
TOTAL		541 374	63 205	31 414	573 165
TOTAL GENERAL		4 294 581	732 027	31 414	4 995 194

CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES						
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Différentiel de durée	DOTATIONS			REPRISES			Mouv. net des amorts fin de l'exercice
		Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel		
Frais d'établissements	TOTAL							
A. Immob. incorpor.	TOTAL							
Terrains								
Constr.	Sur sol propre Sur sol autrui Inst. agenc. et amén.							
Inst. techn. mat. et outillage								
A. Immo. corp.	Inst. gales, ag. am div Matériel transport Mat. bureau mobilier inf. Emballages réc. divers							
TOTAL								
Frais d'acquisition de titres de participations								
TOTAL GÉNÉRAL								
Total général non ventilé								

CADRE C	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler		345 000	161 550	439 238	67 312
Primes de remboursement des obligations					

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Depuis 2008, un litige oppose DMS à un utilisateur de matériel, ce dernier sollicite le remboursement du matériel et de la maintenance ainsi que des dommages et intérêts. La Cour d'appel de Dijon a rendu un arrêt favorable à DMS le 7 juin 2018, un pourvoi en cassation a été formé le 17 septembre 2018. La cour de cassation a rendu une décision définitive de rejet du pourvoi le 7 octobre 2020. Cette affaire est définitivement terminée.

Les anciens dirigeants et associés de la société AXS MEDICAL ont assigné les sociétés DMS et AXS MEDICAL au cours des années 2016 et 2017 pour diverses demandes. Par jugements du tribunal de commerce de Montpellier en date des 4 juillet 2018 et 15 mai 2019, les demandeurs ont été déboutés de leurs demandes. Les 2 jugements ont fait l'objet d'une déclaration d'appel. Sur la base des éléments produits à ce stade et du fond du dossier, en concertation avec ses conseils, la société n'estime pas devoir constituer de provision à ce titre au 31 décembre 2020.

PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATIONS

Les titres de DMS Wellness Ltd d'une valeur brute de 1,2 KC sont dépréciés à 100% depuis 2018, compte tenu de sa situation nette négative.

Le compte courant de la filiale DMS Wellness Ltd est également provisionné à 100 % pour un montant de 954 KC dont 56 KC de dotation complémentaire comptabilisée au 31 décembre 2020.

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

31/12/2020

TABLEAU DES PROVISIONS

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées	Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissements				
	Provisions pour hausse des prix				
	Amortissements dérogatoires				
	<i>Dont majorations exceptionnelles de 30 %</i>				
	Pour prêts d'installation				
	Autres provisions réglementées				
TOTAL					
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges				
	Prov. pour garanties données aux clients				
	Prov. pour pertes sur marchés à terme				
	Provisions pour amendes et pénalités				
	Provisions pour pertes de change		77 060		77 060
	Prov. pour pensions et obligations similaires				
	Provisions pour impôts				
	Prov. pour renouvellement des immobilisations				
	Prov. pour gros entretien et grdes réparations				
	Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer				
	Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL			77 060		77 060
Provisions pour dépréciation	Sur Immobilisations	- incorporelles			
		- corporelles			
		- Titres mis en équivalence	1 223		1 223
		- titres de participation			
		- autres immobs financières			
		Sur stocks et en cours	197 014	25 693	22 061
	Sur comptes clients	27 193			27 193
	Autres provisions pour dépréciation	898 086	55 656		953 742
TOTAL		1 123 516	81 349	22 061	1 182 804
TOTAL GÉNÉRAL		1 123 516	158 409	22 061	1 259 864
Dont provisions pour pertes à terminaison					
Dont dotations & reprises	- d'exploitation		25 693	22 061	
	- financières		77 060		
	- exceptionnelles		55 656		
Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée					

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

Informations financières (5)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avais donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
				Brute	Nette					
Filiales et participations (1)										
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)										
1. Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)										
APELEM - 175 ALLEE VON NEUMANN 30900 NIMES - 319996146	2 011 983	27 819	100.00	16 848 764	16 848 764	6 985 570	6 320 000	27 473 253	80	
MEDILINK - 393 RUE CHARLES LINDBERG 34130 MAUGUIRO - 389288044	48 000	1 670 061	100.00	299 516	299 516		300 000	1 356 688	-150 062	
AXIS MEDICAL - 393 RUE CHARLES LINDBERG 34130 MAUGUIRO - 519753990	1 589 800	-1 089 230	100.00	500 000	500 000	1 820 862		85 706	-696 291	
DMS WELLNESS - 0 HONG KONG 99000 HONG KONG - 9999999999	1 115	-832 286	100.00	1 223	1 223	953 742			-128 131	
Observations										
LPA CORP - 393 RUE CHARLES LINDBERG 34130 MAUGUIRO - 537869927	22 000	-27 957	50.09	150 269	150 269	2 760			-248	
HYBRIGENICS - 393 RUE CHARLES LINDBERG 34130 MAUGUIRO - 415121854	2 337 697	2 892 097	56.53	3 309 761	3 309 761	1 018 056		-96	-326 680	
2. Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)										

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).

(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par le règlement) du capital de la société adhérente à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (S B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.

(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(5) Mentionner au pied de chaque tableau la période entre l'ouverture et les autres données.

(6) Dans la monnaie locale d'opération.

(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.

(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.

(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.

(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

Informations financières (5)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avais donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
				Brute	Nette					
Filiales et participations (1)										
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. Filiales non reprises au §A :										
a. Filiales françaises										
b. Filiales étrangères										
2. Participations non reprises au §A :										
a. Dans des sociétés françaises										
b. Dans des sociétés étrangères										

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).

(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par le règlementation) du capital de la société admette à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ 5) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.

(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(5) Mentionner au pied du tableau la part en Euro et les autres devises.

(6) Dans la monnaie locale d'opération.

(7) En euros lorsque l'entité l'utilise pour présenter ses comptes.

(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.

(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.

(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

TABLEAU DES STOCKS

	Stocks début	Augmentations	Diminutions	Stocks fin
Marchandises				
Matières premières	1 745 116.00		59 573.00	1 685 543.00
Autres approvisionnements				
En cours de production de biens		39 408.00		39 408.00
En cours de production de services				
Produits	478 146.00	287 110.00		765 256.00
TOTAL	2 223 262.00	326 518.00	59 573.00	2 490 207.00

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	165 258		165 258
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	61 386	61 386	
	Autres créances clients	1 777 439	1 777 439	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés	6 920	6 920	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	460 724	460 724	
	Etat & autres	349 511	349 511	
	coll. publiques	23 638	23 638	
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	11 459 970	11 459 970	
Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	392 697	392 697		
Charges constatées d'avance	24 129	24 129		
TOTAUX		14 721 673	14 556 414	165 258
Renvois	(1) Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
	des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
(2)	Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)	- Remboursements obtenus en cours d'exercice		

IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

Société	Forme Juridique	Ville	N° SIREN	Qualité	Taux de détention par la société mère	
					Direct	Indirect
DMS	S.A.	Montpellier (Mauguio)	389 873 142	Société mère	N/A	N/A
APELEM	S.A.S.	Nîmes	319 996 146	Filiale	100%	
MEDILINK	E.U.R.L.	Montpellier (Mauguio)	389 288 044	Filiale	100%	
APELEM KOREA	Ltd	Séoul (Corée du Sud)		Filiale		100%
APELEM Espagne	S.A.	Barcelona		Filiale		51%
DMS WELLNESS	Ltd	Hong Kong		Filiale	100%	
STEMCIS	S.A.S.	France	504 934 050	Filiale		56,53%
ADIP'SCULPT	S.A.S.	France	492 446 091	Filiale		56,48%
HYBRIGENICS	S.A	Montpellier (Mauguio)	415 121 854	Filiale	56,53%	
HYBRIGENICS USA	Inc	USA		Filiale		56,53%
LPA CORP	S.A.S.	France	537 869 927	Filiale	50,09%	
AXS Medical	S.A.S.	France	519 753 990	Filiale	100%	

ÉLÉMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES ET LES PARTICIPATIONS

POSTES	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec lesquelles la sté a un lien de participation
Immobilisations financières		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
Total des immobilisations		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	335 818	
Capital souscrit appelé, non versé		
Total des créances	335 818	
Disponibilités		
Total des disponibilités		
Dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établis. de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur cdes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 785	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Total des dettes	3 785	

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	24 129
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	24 129

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	987 951
Autres créances	205 336
Disponibilités	
TOTAL	1 193 287

CAPITAUX PROPRES

31/12/2020

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

DIFFÉRENTES CATÉGORIES DE TITRES	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	16 120 556.00	1.18
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	16 120 556.00	1.18

AFFECTATION DU RÉSULTAT
TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
 (Entreprises soumises à l'impôt sur les sociétés)

Report à nouveau de l'exercice précédent		
Résultat de l'exercice précédent		-1 884 620
Prélèvements sur les réserves (à détailler)		
Total des prélèvements sur les réserves		
TOTAL DES ORIGINES		-1 884 620
Affectations aux réserves	- Réserves légales - Autres réserves	
Dividendes		
Autres répartitions		
Report à nouveau		-1 884 620
TOTAL DES AFFECTATIONS		-1 884 620

VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

31/12/2020

	SOLDE INITIAL	AUGMENTATION	DIMINUTION	SOLDE FINAL
Capital social	19 095 511			19 095 511
Primes liées au capital social	1 345 004			1 345 004
Ecart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	110 401			110 401
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles	1 954 481			1 954 481
Réserves réglementées				
Autres réserves	7 421 077			7 421 077
Écart d'équivalence				
Report à nouveau		-1 884 620		-1 884 620
Résultat de l'exercice	-1 884 620	3 399 237	-1 884 620	3 399 237
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL	28 041 854	1 514 617	-1 884 620	31 441 091

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

La Région LR a octroyé une avance remboursable "Astre" d'un montant de 300 KC totalement perçue en 2014. Le solde au 31/12/2020 est de 45 KC, à moins d'un an.

La Région et la BPI ont accordé, en 2017, 2 avances remboursables : de 380 KC et de 460 KC dans le cadre des prêts à taux 0 pour l'innovation. Le montant restant à rembourser est de 672 KC dont 84 KC à moins d'un an.

En 2018, la BPI a accordé une avance remboursable de 177 KC dans le cadre d'un contrat d'assurance prospection export. La période de remboursement commencera en mai 2023.

En 2020, la région et la BPI ont accordé, respectivement, une avance de 700 KC et de 400 KC pour l'innovation. Un acompte de 410 KC a été reçu au 31/12/2020. La période de remboursement commencera en septembre 2021.

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	1 387 631	1 387 631		
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine et de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine	81 497	81 497		
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	2 065 488	2 065 488		
Personnel & comptes rattachés	397 356	397 356		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	741 251	741 251		
Etat & Impôts sur les bénéfices				
autres Taxe sur la valeur ajoutée collectiv.	172 508	172 508		
Obligations cautionnées publiques				
Autres impôts, tax & assimilés	28 115	28 115		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	1 989 843	1 989 843		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	13 409	13 409		
Dettes représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	6 877 097	6 877 097		

Renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
 Emprunts remboursés en cours d'exer.
 (2) Montant divers emprunts, dett/associés

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 497
Emprunts et dettes financières divers	19 423
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 133 351
Dettes fiscales et sociales	595 328
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	3 000
TOTAL DES CHARGES À PAYER	1 752 599

ENGAGEMENTS

31/12/2020

INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 127 121.00 Euros.

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Hypothèses de calcul:

- Convention collective: métallurgie cadres et non cadres ;
- Turn over faible pour les cadres et pour les employés et techniciens ;
- Evolution des salaires : 1%.

L'engagement retraite fait l'objet d'une couverture sur un contrat d'assurance IFC à hauteur de 13 959 €. Par conséquent, la provision nette est de 113 162 € contre 90 976 € en 2019.

ENGAGEMENTS DONNÉS

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Effets escomptés non échus						
Cautionnements, avals et garanties donnés par la société						
Engagements assortis de sûretés réelles						
Intérêts à échoir						
Assurances à échoir						
Autres engagements donnés :						
Contrats de crédits-bails						
Contrats de locations financement						
Garantie Export	106 992					106 992
Cautions au titre de tous avals, cautionnement, garanties et engagements souscrits par la filiale APELEM			2 710 000			2 710 000
Cautions au titre de tous avals, cautionnement, garanties et engagements souscrits par la filiale STEM CIS			1 544 000			1 544 000
Cautions au titre de tous avals, cautionnement, garanties et engagements souscrits par la filiale MEDILINK			300 000			300 000
TOTAL (1)	106 992		4 554 000			4 660 992
	Autres	Dirigeants	Provisions			Montant
Engagements en matière de pensions	113 162					113 162
TOTAL	220 154		4 554 000			4 774 154

ENGAGEMENTS

31/12/2020

ENGAGEMENTS REÇUS

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Cautionnements, avals et garanties reçus par la société						
Sûretés réelles reçues						
Actions déposées par les administrateurs						
Autres engagements reçus						
Abandon de créances APELEM avec clause de retour à meilleure fortune expirant le 30/06/2026			3 200 000			3 200 000
Abandon de créances APELEM avec clause de retour à meilleure fortune expirant le 30/06/2028			5 600 000			5 600 000
Abandon de créances APELEM avec clause de retour à meilleure fortune expirant le 30/06/2035			2 700 000			2 700 000
TOTAL			11 500 000			11 500 000

COMMISSAIRES AUX COMPTES

MONTANT DES HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Exercice	Exercice N-1
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés :		
MAZARS	30 998	30 000
DELOITTE & ASSOCIES	46 900	45 500
TOTAL	77 898	75 500

LES EFFECTIFS

31/12/2020

RÉMUNÉRATIONS DES ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE

RÉMUNÉRATIONS ALLOUÉES AUX MEMBRES	Montants
Organes d'administration	
Organes de direction	190 000
Organes de surveillance	

LES EFFECTIFS

	31/12/2020	31/12/2019
Personnel salarié :	19.58	19.97
Ingénieurs et cadres	17.83	17.75
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	1.75	2.22
Ouvriers		

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

PRODUITS	CA France	CA Export	Total
Ventes de produits finis	1 481 211	3 022 569	4 503 780
Prestations de service	630 608	36 319	666 927
Chiffre d'affaires	2 111 819	3 058 888	5 170 707

VENTILATION DE L'IMPÔT

RÉSULTATS	Résultat avant impôt	Base taxable	I.S.	Résultat après impôt
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-2 741 822	-2 741 353	-767 579	-1 974 243
RÉSULTAT FINANCIER	-321 558	-5 824 436	-1 630 842	1 309 284
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	6 339 817	6 339 460	1 775 049	4 564 768
PARTICIPATIONS DES SALARIÉS				

EFFETS DE L'APPLICATION DES RÈGLES FISCALES SUR LE RÉSULTAT

Les impôts comprennent le crédit d'impôt recherche pour 80 271€ et le crédit d'impôt innovation 42 529€.

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

31/12/2020

DÉSIGNATION	CHARGES	PRODUITS
Pénalités et amendes	35	
VNC des actifs incorp. cédés	3 411	
VNC actifs financiers cédés	1 354 331	
DAP amort. exceptionnels	5 230	
Pdt cession actifs financiers		7 702 823
TOTAL	1 363 007	7 702 823



SA DIAGNOSTIC MEDICAL SYSTEM

COMMENTAIRES

31/12/2020

COORDONNEES DE LA SOCIETE :

DIAGNOSTIC MEDICAL SYSTEM
393 RUE CHARLES LINDBERGH
34130 MAUGUIO

SIREN 389 873 142

Diagnostic Medical Systems

Société anonyme

9 avenue du canal Philippe Lamour

30660 Gallargues-le-Montueux

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020



MAZARS D.D.A.

Parc de l'Aéroport

45, rue Jérémy Bentham

34473 PEROLS



Deloitte & Associés

Montpellier Millénaire

90, rue Didier Daurat

34170 Castelnau-Le-Lez

Diagnostic Medical Systems

Société anonyme

9 avenue du canal Philippe Lamour

30660 Gallargues-le-Montueux

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'assemblée générale de la société Diagnostic Medical Systems

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Diagnostic Medical Systems relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité spécialisé.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. 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 des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

➤ **Immobilisation et amortissement des frais de développement**

(Notes « Immobilisations incorporelles » des Règles et méthodes comptables de l'annexe et « Etat des immobilisations »)

- Risque identifié

Au 31 décembre 2020, les frais de développement inscrits à l'actif sont compris dans le poste « Immobilisations incorporelles ». Leurs valeurs brutes s'élèvent à 5.478 milliers d'euros et les amortissements s'élèvent à 3.920 milliers d'euros, comme indiqué dans la note « Etat des immobilisations » de l'annexe des comptes annuels.

Les critères d'inscription à l'actif des frais de développement, ainsi que les critères liés à leur date de début et leur rythme d'amortissement sont décrits dans la note « Immobilisations incorporelles » des Règles et méthodes comptables de l'annexe des comptes annuels. Il y a six critères d'activation des immobilisations incorporelles : faisabilité technique nécessaire à l'achèvement, intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre, capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle, démonstration d'un marché pour la production issue de l'immobilisation incorporelle ou pour l'immobilisation incorporelle elle-même, disponibilité de ressources appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle et capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

L'analyse du respect des différents critères d'immobilisation et la durée d'amortissement fait appel à de nombreux jugements et estimations de la Direction, notamment l'appréciation de la façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables sur sa durée d'exploitation.

Au regard du caractère significatif des frais de développement immobilisés, amortis et non encore amortis, au 31 décembre 2020 et des éléments d'appréciation liés à l'analyse des différents critères d'immobilisation et de la durée d'amortissement, nous

avons considéré que l'activation et l'amortissement des frais de développement constituait un point clé de l'audit.

- Procédures d'audit mises en œuvre face au risque identifié

Dans le cadre de l'audit des comptes annuels, nos travaux ont notamment consisté à : prendre connaissance de la procédure mise en place par la Direction encadrant l'activation des frais de développement ;

- apprécier, sur une sélection de projets immobilisés, le respect des six critères d'immobilisation prévus par le règlement CRC 2004-06 et la durée d'amortissement des frais de développement ;
- rapprocher, sur une sélection de projets immobilisés, les frais de développement activés de la documentation probante sous-jacente ;
- apprécier la qualité des processus d'établissement des prévisions dans le cadre de l'analyse des avantages économiques futurs probables générés par les projets immobilisés, notamment en réalisant des analyses critiques des prévisions de chiffre d'affaires et de rentabilité des frais de développement immobilisés.

➤ **Evaluation des titres de participation**

(Note « Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement » des Règles et méthodes comptables de l'annexe et « Etat des immobilisations »)

- Risque identifié

Au 31 décembre 2020, le poste « participations » s'établit à 21 109 K€ (en valeur nette) et est principalement composé des titres de participation APELEM, HYBRIGENICS et AXS MEDICAL.

Comme indiqué dans la note « participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement » des règles et méthodes comptables de l'annexe aux comptes annuels, les titres de participation sont comptabilisés à leur date d'entrée au coût d'acquisition majoré des frais accessoires. La valeur d'inventaire des titres correspond à leur valeur d'usage pour le groupe, qui est déterminée selon une approche multicritères, tenant compte notamment de la quote part des capitaux propres détenus et des perspectives de rentabilité.

Compte tenu des modalités de détermination de la valorisation de ces titres reposant sur le jugement de la Direction, et au regard de la matérialité de ces actifs par rapport au total bilan, nous avons considéré l'évaluation des titres de participation comme un point clé de l'audit.

- Procédures d'audit mises en œuvre face au risque identifié

Pour apprécier le caractère raisonnable de l'estimation des valeurs d'usage des titres de participation et notamment de APELEM, HYBRIGENICS et AXS MEDICAL, sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté principalement à vérifier que l'estimation de ces valeurs déterminées par la Direction est fondée sur une justification appropriée de la méthode d'évaluation et des éléments chiffrés utilisés et, selon les titres concernés :

- Pour les évaluations reposant sur la méthode de la quote part des capitaux propres détenus :
 - o vérifier que les capitaux propres retenus concordent avec les comptes des entités qui ont fait l'objet d'un audit ou de procédures analytiques et que les ajustements opérés, le cas échéant, sur ces capitaux propres sont fondés sur une documentation probante ;
- Pour les évaluations reposant sur la méthode des comparables :
 - o Apprécier la pertinence des comparables retenus, à l'aide de nos experts en évaluation,
 - o Vérifier l'application arithmétique du multiple utilisé en effectuant nos propres calculs.
- Pour les évaluations reposant sur la méthode de la valeur actualisée des flux de trésorerie attendus :
 - o Apprécier les modalités de détermination de la valeur d'usage, et notamment la pertinence de l'approche retenue pour le plan d'affaires, notamment en vérifiant la cohérence des hypothèses retenues pour élaborer le plan d'affaires avec l'environnement économique aux dates de clôture et d'établissement des comptes et en comparant les prévisions retenues dans le plan d'affaires pour des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes afin d'apprécier la réalisation des objectifs passés ;

- Obtenir les prévisions de flux de trésorerie actualisés des sociétés concernées et apprécier la cohérence des flux de trésorerie actualisés utilisés pour le calcul de la valeur d'usage avec ceux du plan d'affaires retenu par la Direction ;
- Vérifier la pertinence des hypothèses retenues pour déterminer les taux d'actualisation et de croissance à perpétuité appliqués aux flux de trésorerie en les comparant à des données externes de marché.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L.225-37-4, L. 22-10-9 et L.22-10-10 du code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.22-10-9 du code de commerce sur les rémunérations et avantages versés ou attribués aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des

entreprises contrôlées par elle qui sont comprises dans le périmètre de consolidation. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Concernant les informations relatives aux éléments que votre société a considéré susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique d'achat ou d'échange, fournies en application des dispositions de l'article L.22-10-11 du code de commerce, nous avons vérifié leur conformité avec les documents dont elles sont issues et qui nous ont été communiqués. Sur la base de ces travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur ces informations.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote, vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires

Format de présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel

Conformément au III de l'article 222-3 du règlement général de l'AMF, la direction de votre société nous a informés de sa décision de reporter l'application du format d'information électronique unique tel que défini par le règlement européen délégué n° 2019/815 du 17 décembre 2018 aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021. En conséquence, le présent rapport ne comporte pas de conclusion sur le respect de ce format dans la présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel mentionné au I de l'article L. 451-1-2 du code monétaire et financier.

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société Diagnostic Medical Systems par l'assemblée générale du 4 décembre 2018 pour le cabinet Deloitte & Associés et par celle du 12 septembre 2016 pour le cabinet D.D.A.

Au 31 décembre 2020, le cabinet Deloitte & Associés était dans la 17^{ème} année de sa mission sans interruption et le cabinet D.D.A. dans la 5^{ème} année.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Il incombe au comité spécialisé de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice

professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont

pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Rapport au comité spécialisé

Nous remettons au comité spécialisé un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité spécialisé, figurent les risques d'anomalies significatives que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité spécialisé la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.822-10 à L.822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité spécialisé des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Pérols et Perpignan, le 31 mai 2021

Les commissaires aux comptes

D.D.A.

Deloitte & Associés

Séverine HERVET

Marc PEDUSSAUD

Alain HUDELLET

10. Rapport financier semestriel 2021

GROUPE DMS

Rapport financier semestriel 2021

SOMMAIRE

1	RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE	3
1.1	EVENEMENTS IMPORTANTS DU SEMESTRE	3
1.2	RÉSULTATS CONSOLIDÉS.....	5
1.3	EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30 JUIN 2021	6
1.4	FACTEURS DE RISQUES.....	6
1.5	PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES	6
2	COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES	7
2.1	ETATS DE LA SITUATION FINANCIERE AU 30 JUIN 2021	7
2.2	ETAT DU RESULTAT GLOBAL AU 30 JUIN 2021.....	8
2.3	VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2021	9
2.4	TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES INTERMEDIAIRES	10
2.5	ANNEXE DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES	11
3	DECLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2021	38
4	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2021	39

1 RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

1.1 EVENEMENTS IMPORTANTS DU SEMESTRE

Activités

- Au 1er semestre 2021, le chiffre d'affaires consolidé s'établit à 18.3 M€, en solide progression de +17% par rapport au premier semestre 2020. Pour rappel, le premier semestre 2020 avait déjà été marqué par une croissance à deux chiffres.

Autres informations

- Au terme d'un contrat de prêts d'actions conclu au cours du premier trimestre 2021, la quote-part de détention de la société Hybrigenics par le Groupe DMS est passée de 56.53% au 31 décembre 2020 à 50.01% au 31 mars 2021. La plus-value constatée à l'occasion de cette opération s'élève à 3.1 M€.
- Le 22 mars 2021, la société Hybrigenics a mis en place une levée de fonds d'un montant maximum de 50 millions d'euros dans le cadre d'un contrat de financement par bons d'émission d'obligations remboursables en actions de la société Hybrigenics. Le Groupe a ainsi émis 20.000 Bons au profit de la société Iris, donnant chacun droit à l'émission d'une Obligation d'une valeur nominale de 2 500 €. Ces obligations sont remboursables en numéraire ou par émission d'actions nouvelles de la société Hybrigenics. (Cf. communiqué de presse du 22 mars 2021).
Sur le second trimestre 2021, la société a ainsi émis 6 874 751 actions en remboursement des obligations émises. La quote-part de détention de la société Hybrigenics par le Groupe DMS est ainsi passée de 50.01% au 31/03/2021 à 48.58% au 30/06/2021.
- Le 16 avril 2021, la société DMS a signé un traité d'apport en nature avec la société ASIT aux termes duquel la société DMS s'est engagé à procéder, sous réserve de la réalisation d'un certain nombre de conditions à un apport en nature d'actions et de comptes courants de la division imagerie médicale au bénéfice d'ASIT (l'« Apport »). L'Apport était conditionné par l'homologation définitive du plan de réorganisation judiciaire d'ASIT.
La Cour d'appel de Liège a confirmé, le 14 septembre 2021, la décision du tribunal de l'entreprise de Liège homologuant le plan de réorganisation d'ASIT biotech. La réalisation de l'Apport est également soumise à (i) l'obtention de l'approbation des actionnaires d'ASIT et de DMS ainsi que des autorités de marché compétentes, (ii) l'obtention des rapports des commissaires aux apports et auditeurs ayant pour mission d'apprécier la valeur de l'Apport et l'équité de la rémunération des actifs apportés, et (iii) la réalisation des opérations préalables de fusion et d'apport de l'activité ostéodensitométrie par DMS à APELEM.
- Au mois de mai 2021, le projet « MC2 » du pôle DMS Imaging a été sélectionné comme lauréat de l'appel à projet du Ministère de l'Industrie « Plan de relance pour l'industrie – secteurs stratégiques ». Ce projet vise à localiser en France la production de solutions mobiles d'imagerie médicale d'urgence afin d'assurer la continuité des soins dans les sites hospitaliers avec plus de flexibilité et sécurité sanitaire. Le montant de la subvention perçue dans le cadre de cet appel à projet s'élève à 50% du coût total du projet soit 2.1MEUR.
- Le 18 mai 2021, la société Hybrigenics a signé un protocole d'investissement avec les actionnaires de la société Inoviem Scientific par lequel elle s'engage
 - à acquérir avant le 30 juin 2021, l'intégralité de la participation détenue par le fonds d'amorçage régional Capital Grand Est au capital de la société Inoviem Scientific, soit une quote-part de détention de 33.29% du capital
 - à souscrire avant le 30 juin 2021, un Bon de Souscription d'Actions Initial (« BSA Initial ») de deux millions d'euros exerçable entre le 1er décembre 2023 et le 15 janvier 2024 et donnant droit à 1.680 actions ordinaires nouvelles de la société Inoviem, émises à la valeur nominale.

- o à souscrire sur demande de la société Inoviem, en une ou plusieurs tranches, et jusqu'au 31 octobre 2023, des Bons de Souscription d'Actions Complémentaires (« BSA Complémentaires ») pour une valeur maximum de trois millions d'euros, exerçables entre le 1er décembre 2023 et le 15 janvier 2024 et donnant droit à maximum 1.680 actions ordinaires nouvelles de la société Inoviem, émises à la valeur nominale.

Si au 1er novembre 2023, la société Inoviem n'avait pas appelé la souscription des BSA Complémentaires à hauteur de 3 millions d'euros, la société Hybrigenics aurait la possibilité de souscrire librement à un BSA pour un montant correspondant au montant qui n'aurait pas été appelé, dans la limite de 3 millions d'euros.

Au terme de ce contrat, si l'ensemble des BSA Initial & Complémentaires sont souscrits et libérés, la société Hybrigenics pourrait détenir jusqu'à 46,60% du capital de la société Inoviem.

- Au 25 juin 2021, dans le cadre de ce protocole d'investissement, il a ainsi été procédé :
 - o Au transfert de propriété des 5 589 actions détenues par Cap Innov'Est à Hybrigenics conférant à cette dernière une participation de 33,3% au capital d'Inoviem ;
 - o A l'émission par la société Inoviem et à sa souscription par la société Hybrigenics, du BSA Initial pour deux millions d'euros.

Information corrective relative au 30 juin 2020

Le Groupe a identifié au cours du second semestre 2020 que, conformément à la norme IAS 27, la plus-value de cession sur titres Hybrigenics comptabilisée dans le résultat en « Autres produits opérationnel non courants » au 30 juin 2020 aurait dû être comptabilisée en capitaux propres. La plus-value de cession a donc été reclassée en capitaux propres dans les comptes publiés au 31 Décembre 2020.

Le Groupe présente dans les comptes et annexes consolidées publiés au 30 juin 2021, des comparatifs proforma intégrant ce retraitement. Le tableau de passage ci-dessous détaille les écarts entre les comptes semestriels publiés au 30/06/2020 et les comparatifs proforma présentés dans ce rapport.

Ce retraitement n'a pas d'impact sur la trésorerie du Groupe.

COMPTES DE RESULTAT CONSOLIDÉ	30/06/2020		30/06/2020
	Comptes publiés	Retraitement	Proforma
K€	6 mois		6 mois
Activités maintenues			
Produit des activités ordinaires	15 602		15 602
Autres produits	1 926		1 926
Variation de stocks de produits finis et en cours	1 174		1 174
Marchandises et matières consommées	-11 819		-11 819
Frais de personnel	-4 191		-4 191
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	-347		-347
Dotations aux provisions	174		174
Dépréciation et amortissement des immobilisations incorporelles	-863		-863
Charges externes	-2 609		-2 609
Autres charges	-173		-173
Résultat opérationnel courant	-1 126		-1 126
Autres produits et autres charges opérationnels	5 115	-5 255	-140
Résultat opérationnel	3 989	-5 255	-1 266
Produits financiers	17		17
Charges financières	-531		-531
Résultat financier	-514	0	-514
Résultat avant impôt	3 475	-5 255	-1 780
Résultat de l'exercice relatif aux activités maintenues	3 475	-5 255	-1 780
Impôt sur le résultat	0		0
Résultat des activités abandonnées	0		0
Résultat net consolidé	3 475	-5 255	-1 780
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	-132		-132
Résultat net consolidé-part du groupe	3 607	-5 255	-1 648
Résultat par action revenant aux actionnaires (€/action)			
Résultat de base par action pour le résultat net	0,22		-0,10
Résultat de base par action pour le résultat des activités maintenues	0,22		-0,10
Résultat dilué par action pour le résultat net	0,22		-0,10
Résultat dilué par action pour le résultat des activités maintenues	0,22		-0,10

Evolution du périmètre de consolidation

Consécutivement aux émissions d'actions nouvelles et aux cessions d'actions Hybrigenics intervenues au cours du 1^{er} semestre 2021, la quote-part de détention par le Groupe DMS dans la société Hybrigenics est passée de 56.53% au 31 décembre 2020 à 48.58% au 30 juin 2021.

Cette variation est relative à deux opérations effectuées au cours du semestre :

- Cessions de 15 250 000 actions Hybrigenics dans le cadre d'un contrat de prêt de consommation d'actions
- Emission de 6 874 751 actions nouvelles dans le cadre du contrat de financement par bons d'émission d'obligations remboursables en actions

Consécutivement à l'acquisition de 33,29% des parts de la société Inoviem, le Groupe a intégré cette société dans le périmètre de consolidation au 30 juin 2020 selon la méthode de mise en équivalence.

Impacts de la crise sanitaire COVID 19

Dans le contexte incertain et évolutif de la crise sanitaire actuelle, il est difficile d'anticiper les impacts de la pandémie sur l'activité du Groupe pour les mois à venir et notamment d'évaluer à quel horizon les activités les plus impactées retrouveront leur niveau d'avant crise.

Dans les comptes 2020, les impacts de la crise s'étaient matérialisés, par une baisse substantielle du chiffre d'affaires et de la marge de l'activité ostéodensitométrie (-24% sur le premier semestre 2020 par rapport l'année précédente, -18% en année pleine) et par une hausse significative du niveau de stock, le rythme de production n'ayant pu s'adapter aux variations rapides du marché.

Au cours du premier semestre 2021, bien que le chiffre d'affaires ait retrouvé son niveau de 2019, le Groupe estime, sans pouvoir calculer précisément le manque à gagner, que celui-ci aurait dû progresser davantage du fait notamment des différents accords de distribution signés au cours de l'exercice 2019.

Par ailleurs l'activité Wellness, consécutivement à la fermeture en 2020 de l'ensemble des centres de soin, n'a pu profiter du développement commercial espéré.

Dans le cadre de la crise, le Groupe a bénéficié de mesures de soutien du gouvernement et notamment de

- La mise en place en 2020 d'un Prêt Garanti par l'Etat sur la société APELEM pour 2.9MEUR
- La mise en place en 2021, d'un contrat de financement de commandes garanti par l'Etat sur la société APELEM, non utilisé au cours du premier semestre 2021
- De financements, sous forme de subvention dans le cadre du plan de relance pour l'industrie, pour mener à bien ses projets de R&D

1.2 RÉSULTATS CONSOLIDÉS

Au 1^{er} semestre 2021, le chiffre d'affaires consolidé s'établit à 18,3 M€, en solide progression de +17% par rapport à la même période en 2020.

Le résultat opérationnel courant est négatif à -639 K€ mais en progression de +487 K€ par rapport au premier semestre 2020. Le résultat opérationnel courant de l'activité imagerie médical est quant à lui positif à +600 K€ (+771 K€ par rapport à 2020).

L'effectif moyen sur la période s'établit à 128 salariés contre 140 sur le premier semestre 2020 et les charges de personnel restent stables à 4.2MEUR (le Groupe avait bénéficié de mesures de chômage partiel en 2020).

Les charges externes s'élèvent à 2 479 K€ sur le premier semestre 2021 contre 2 609 K€ au 30 juin 2020 soit une baisse de 5%.

Le résultat financier passe d'une perte de 514 K€ au premier semestre 2020 à une perte de 143 K€ au premier semestre 2021.

Le résultat net consolidé s'établit en perte de 782 K€ sur le premier semestre 2021. Après retraitement en capitaux propres du produit exceptionnel lié à la plus-value de cession sur titres Hybrigenics de 5 255 K€ enregistré au premier semestre 2020, le résultat est en progression de 998 K€ par rapport au 1^{er} semestre 2020.

1.3 EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30 JUIN 2021

- Au cours du mois de juillet 2021, la société Hybrigenics a cédé les parts qu'elle détenait dans la société Hybrigenics services et la filiale Hybrigenics Pharma aux Etats-Unis, qui était sans activité depuis plusieurs mois, a été liquidée.
- La Cour d'appel de Liège a confirmé, le 14 septembre 2021, la décision du tribunal de l'entreprise de Liège homologuant le plan de réorganisation d'ASIT biotech. La réalisation de l'Apport est également soumise à (i) l'obtention de l'approbation des actionnaires d'ASIT et de DMS ainsi que des autorités de marché compétentes, (ii) l'obtention des rapports des commissaires aux apports et auditeurs ayant pour mission d'apprécier la valeur de l'Apport et l'équité de la rémunération des actifs apportés, et (iii) la réalisation des opérations préalables de fusion et d'apport de l'activité ostéodensitométrie par DMS à APELEM.
- Au cours du troisième trimestre 2021, la société a émis 10 649 388 actions nouvelles en remboursement des obligations souscrites sur le premier semestre. La quote-part de détention de la société Hybrigenics par le Groupe DMS est ainsi passée de 48.58% au 30/06/2021 à 46.52% au 30/09/2021.
- Au mois de septembre 2021, la société a obtenu un prêt complémentaire de l'Etat pour un montant de 870K€ destiné à financer le rapatriement de la production des appareils d'ostéodensitométrie, jusque-là sous-traitée, sur le site de Gallargues-le-Montueux.

1.4 FACTEURS DE RISQUES

Les risques et incertitudes pesant sur l'activité pour les mois à venir demeurent, globalement, conformes à l'analyse présentée en note 28 des annexes aux comptes consolidés établis au 31 décembre 2020.

La société a procédé à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière ou ses résultats (ou sur sa capacité à réaliser ses objectifs) et considère qu'il n'y a pas d'autres risques significatifs hormis ceux présentés.

Risque de liquidité :

La société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et elle considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.

Le Groupe DMS a besoin pour financer son développement du soutien de partenaires financiers. DMS pourrait être défavorablement affecté en cas de réduction des capacités de financement par les établissements bancaires. En dehors de l'exposition indirecte via ses partenaires bancaires, le Groupe DMS n'a pas identifié d'autres facteurs de risques.

1.5 PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

Au cours du premier semestre 2021, les relations entre le Groupe et les parties liées sont restées comparables à celles de 2020.

Aucune transaction inhabituelle, par sa nature ou son montant, n'est intervenue au cours de cette période.

GROUPE DMS

Rapport financier semestriel 2021

6/41

2 COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES

2.1 ETATS DE LA SITUATION FINANCIERE AU 30 JUIN 2021

ACTIF	en K€	Notes	30/06/2021 6 mois	31/12/2020 12 mois	Variation
Goodwill		Note 4	4 037	4 037	-
Immobilisations incorporelles		Note 4	10 251	10 085	166
Immobilisations corporelles		Note 5	6 489	6 837	- 348
Impôts différés actifs		Note 23	-	-	-
Actifs financiers non courants		Note 6	2 394	427	1 967
Participation dans les entreprises associées		Note 6	1 347	-	1 347
Autres actifs non courants			-	-	-
Total de l'actif non courant			24 518	21 386	3 132
<i>Actif courant</i>					
Stocks		Note 7	13 333	12 939	394
Créances clients		Note 8	7 346	6 524	822
Autres actifs courants		Note 9	4 473	3 246	1 227
Trésorerie et équivalents de trésorerie		Note 10	2 203	1 700	503
Total de l'actif courant			27 355	24 409	2 946
Actifs non courants et groupes d'actifs destinés à être cédés			-	-	-
TOTAL DEL'ACTIF			51 873	45 795	6 078

PASSIF	en K€	Notes	30/06/2021 6 mois	31/12/2020 12 mois	Variation
Capital émis		Note 24	19 095	19 095	-
Prime d'émission			1 345	1 345	-
Autres réserves			6 181	1 820	4 361
Résultat en instance d'affectation			- 5 237	-	5 237
Résultat de l'exercice			- 592	5 237	- 4 645
Capitaux propres part du Groupe			20 792	17 023	3 769
Intérêts attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle			724	24	700
Total des capitaux propres			21 516	17 047	4 469
<i>Passif non courant</i>					
Emprunts à long terme (part >1an)		Note 11	10 215	10 209	6
Impôts différés passifs		Note 23	-	-	-
Provisions à long terme		Note 12	495	482	13
Autres passifs non courants		Note 13	-	-	-
Total du passif non courant			10 710	10 691	19
<i>Passif courant</i>					
Fournisseurs et comptes rattachés		Note 14	7 971	7 971	-
Autres créiteurs		Note 14	5 883	5 461	422
Dettes financières (part <1 an)		Notes 10, 11	28	28	-
Partie courante des emprunts long terme		Note 11	5 765	4 597	1 168
Impôts exigibles			-	-	-
Provisions à court terme		Note 12	-	-	-
Total du passif courant			19 647	18 057	1 590
Passifs liés à un groupe d'actifs destinés à être cédés			-	-	-
TOTAL DU PASSIF			51 873	45 795	6 078

2.2 ETAT DU RESULTAT GLOBAL AU 30 JUIN 2021

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE				
K€	Notes	30/06/2021	30/06/2020	var
		6 mois	Proforma *	
		6 mois	6 mois	
Activités maintenues				
Produit des activités ordinaires	Note 17	18 331	15 602	2 729
Autres produits	Note 18	1 400	1 926	-526
Variation de stocks de produits finis et en cours		-534	1 174	-1 708
Marchandises et matières consommées		-11 477	-11 819	342
Frais de personnel	Note 19	-4 237	-4 191	-46
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	Note 5	-436	-347	-89
Dotations aux provisions		-138	174	-312
Dépréciation et amortissement des immobilisations incorporelles	Note 4	-941	-863	-78
Charges externes		-2 479	-2 609	130
Autres charges	Note 20	-128	-173	45
Résultat opérationnel courant		-639	-1 126	487
Autres produits et autres charges opérationnels	Note 21	0	-140	140
Résultat opérationnel		-639	-1 266	627
Produits financiers		44	17	27
Charges financières		-187	-531	344
Résultat financier	Note 22	-143	-514	371
Résultat avant impôt		-782	-1 780	998
Résultat de l'exercice relatif aux activités maintenues		-782	-1 780	998
Impôt sur le résultat	Note 23	0	0	0
Résultat des activités abandonnées		0	0	0
Résultat net consolidé		-782	-1 780	998
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		-190	-132	-58
Résultat net consolidé-part du groupe		-692	-1 648	1 056
Résultat par action revenant aux actionnaires (€/action)				
Résultat de base par action pour le résultat net	Note 25	-0,04	-0,10	
Résultat de base par action pour le résultat des activités maintenues	Note 25	-0,04	-0,10	
Résultat dilué par action pour le résultat net	Note 25	-0,04	-0,10	
Résultat dilué par action pour le résultat des activités maintenues	Note 25	-0,04	-0,10	

ETAT DU RESULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES		
	30/06/2021	30/06/2020
	6 mois	Proforma*
	6 mois	6 mois
Résultat net consolidé	-782	-1 780
Pertes et gains actuariels	47	-3
Effet d'impôt		
- Sous-total autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés au compte de résultat	47	-3
Écarts de conversion	-30	-5
- Sous-total autres éléments du résultat global qui sont susceptibles d'être reclassés au compte de résultat	-30	-5
Total autres éléments du résultat global	17	-8
Résultat global	-765	-1 788
Dont part du groupe	-575	-1 656
Dont part des intérêts minoritaires	-190	-132

* les plus-values de cession sur titres Hybrigenics comptabilisées en autres produits opérationnels non courants au 30/06/2020, ont été reclassées en capitaux propres au 31/12/2020 conformément à la norme IAS 27

2.3 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2021

en K€ - sauf nombre d'actions	Nombre d'actions	Capital social	Prime d'émission	Réserves consolidées	TOTAL PART GROUPE	Intérêts minoritaires	TOTAL CAPITAUX PROPRES			
Solde au 1er janvier 2020	16 120 556	19 095	1 345	-	5 781	14 659	183	14 842		
Changement de méthode					-			-		
Correction d'erreur					-			-		
Palements fondés sur des actions					-			-		
Opérations sur titres auto détenus					-			-		
Variation de périmètre (1)				7 566	7 566	136		7 702		
Autres					-			-		
Résultat net				5 240	-	5 240	-	294	-	5 534
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres				38	38	-	1		37	
Dividendes										
Coût des paiements en actions										
Augmentation de capital										
Réduction de capital										
Solde au 31 décembre 2020	16 120 556	19 095	1 345	-	3 417	17 023	24	17 047		
Solde au 1er janvier 2021	16 120 556	19 095	1 345	-	3 417	17 023	24	17 047		
Changement de méthode					-			-		
Correction d'erreur					-			-		
Palements fondés sur des actions					-			-		
Opérations sur titres auto détenus					-			-		
Variation de périmètre (2)				4 344	4 344	890		5 234		
Autres					-			-		
Résultat net				592	-	592	-	190	-	782
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres				17	17	-			17	
Dividendes										
Coût des paiements en actions										
Augmentation de capital net de frais										
Réduction de capital										
Solde au 30 juin 2021	16 120 556	19 095	1 345	-	352	20 792	724	21 516		

- (1) La ligne « variation de périmètre » en 2020 correspond aux impacts de la cession d'actions Hybrigenics, qui a eu pour conséquence que la participation dans Hybrigenics est passée de 79,67% à 56,53%
- (2) La ligne « variation de périmètre » en 2021 correspond
- Au produit de cession d'action Hybrigenics pour 3 491 K€
 - Aux actions nouvelles Hybrigenics émises en remboursement des ORA pour 1743 K€
 - A la variation de la quote-part des minoritaires conséquence de la baisse du pourcentage de détention du groupe dans le sous-groupe Hybrigenics (de 56,53% au 31/12/2020 à 48,58% au 30/06/2021) pour -890 K€

2.4 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES INTERMEDIAIRES

En K€	30/06/2021	30/06/2020 Proforma*
Flux nets de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Résultat net de l'ensemble consolidé	-783	-1 780
Elimination des éléments non monétaires :		
. Dotations aux amortissements et provisions	1 452	1 566
. Variation des impôts différés		
. Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		
. Résultat de cession d'actifs non courants	0	78
Marge brute d'autofinancement	669	-136
Variation des stocks	-394	-2 648
Variation des créances clients	-822	391
Variation des dettes fournisseurs	-1	-1 047
Variation des autres dettes / autres créances	-868	1 878
Total variation du besoin en fonds de roulement opérationnel	-2 085	-1 426
Flux nets de trésorerie provenant des activités opérationnelles (1)	-1 416	-1 562
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations et actifs financiers	-3 110	-1 493
Cession d'immobilisations et autres actifs non courants (y.c. titres de la société mère)	3 491	4 463
Incidence variation de périmètre	-1 347	
Subventions d'investissement encaissées		
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement (2)	-966	2 970
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		
Versements d'avances conditionnées	70	410
Nouveaux emprunts et financements	4 745	5 037
Remboursements d'emprunts, avances et financements	-1 918	-3 567
Flux de trésorerie provenant des activités de financement (3)	2 897	1 880
Flux de trésorerie liés aux activités abandonnées (4)		
Variation nette de trésorerie (1) + (2) + (3) + (4)	515	3 288
Incidence de la variation des taux de change		
Trésorerie d'ouverture	1 672	-301
Trésorerie de clôture	2 176	2 987
Variation trésorerie nette	504	3 288

* les plus-values de cession sur titres Hybrigenics comptabilisées en autres produits opérationnels non courants au 30/06/2020, ont été reclassées en capitaux propres au 31/12/2020 conformément à la norme IAS 27 sans impact sur la trésorerie nette du Groupe

La marge brute d'autofinancement du groupe est positive sur le premier semestre 2021 à 669 K€ en progression de 805 K€ par rapport au premier semestre 2020. Cette augmentation est principalement attribuable à la hausse du résultat net consolidé retraité des produits de cession Hybrigenics (+ 858 K€).

Besoin en fonds de roulement :

Les stocks et les créances clients augmentent sur le premier semestre du fait de la forte hausse d'activité (+17%)
La variation des autres dettes/ autres créances est quant à elle principalement attribuable à la créance de CIR générée sur le premier semestre 2021 +322 K€ ainsi qu'à la variation des comptes de réserve sur les financements factor +558 K€.

Les flux d'investissement correspondent à la capitalisation des frais de R&D pour 1.1 M€ et à l'acquisition des BSA et titres d'Inoviem pour respectivement 2M€ et 1.3M€.

Les flux de désinvestissement correspondent au produit de cession d'actions Hybrigenics pour 3 491 K€.

Les flux de financement s'expliquent principalement par l'emprunt obligataire (BEORA) sur Hybrigenics qui a permis de lever 3.5 M€ (utilisé pour financer l'acquisition d'Inoviem) ainsi que par une hausse de l'en-cours factor pour 1M€.

Les flux de remboursement sont principalement constitués du remboursement de l'emprunt obligataire contracté en 2020 par DMS (1M€) et par les loyers des passifs locatifs -358 K€ (cf. note 11).

GROUPE DMS

Report financier semestriel 2021

10/41

2.5 ANNEXE DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Déclaration de conformité :

Au 30 juin 2021, les états financiers consolidés résumés du Groupe DMS ont été préparés conformément aux normes internationales établies par l'IASB incluant : les IFRS, IAS (International Accounting Standards), complétées des interprétations formulées par les Comités SIC et IFRIC, approuvées par l'Union Européenne et applicables à cette date. Au 30 juin 2021, le Groupe n'applique aucune norme ou interprétation par anticipation, non approuvée par l'UE.

Les comptes présentent en milliers d'euros (sauf mention contraire) :

- L'état de la situation financière
- L'Etat du résultat global
- Le tableau de variation des capitaux propres
- Le tableau des flux de trésorerie
- L'annexe

Ils sont présentés comparativement avec les comptes consolidés établis au 31 décembre 2020 et comparativement avec les comptes consolidés établis au 30 juin 2020 retraités des plus-values de cession sur titres Hybrigenics (cf. note 1 – Information corrective relative au 30 juin 2020)

NOTE 1 Eléments marquants de l'exercice

Activités

- Au 1er semestre 2021, le chiffre d'affaires consolidé s'établit à 18.3 M€, en solide progression de +17% par rapport au premier semestre 2020. Pour rappel, le premier semestre 2020 avait déjà été marqué par une croissance à deux chiffres.

Autres informations

- Au terme d'un contrat de prêts d'actions conclu au cours du premier trimestre 2021, la quote-part de détention de la société Hybrigenics par le Groupe DMS est passée de 56.53% au 31 décembre 2020 à 50.01% au 31 mars 2021. La plus-value constatée à l'occasion de cette opération s'élève à 3.1 M€.
- Le 22 mars 2021, la société Hybrigenics a mis en place une levée de fonds d'un montant maximum de 50 millions d'euros dans le cadre d'un contrat de financement par bons d'émission d'obligations remboursables en actions de la société Hybrigenics. Le Groupe a ainsi émis 20.000 Bons au profit de la société Iris, donnant chacun droit à l'émission d'une Obligation d'une valeur nominale de 2 500 €. Ces obligations sont remboursables en numéraire ou par émission d'actions nouvelles de la société Hybrigenics. (Cf. communiqué de presse du 22 mars 2021).
Sur le second trimestre 2021, la société a ainsi émis 6 874 751 actions en remboursement des obligations émises. La quote-part de détention de la société Hybrigenics par le Groupe DMS est ainsi passée de 50.01% au 31/03/2021 à 48.58% au 30/06/2021.
- Le 16 avril 2021, la société DMS a signé un traité d'apport en nature avec la société ASIT aux termes duquel la société DMS s'est engagé à procéder, sous réserve de la réalisation d'un certain nombre de conditions à un apport en nature d'actions et de comptes courants de la division imagerie médicale au bénéfice d'ASIT (l'« Apport »). L'Apport était conditionné par l'homologation définitive du plan de réorganisation judiciaire d'ASIT.
La Cour d'appel de Liège a confirmé, le 14 septembre 2021, la décision du tribunal de l'entreprise de Liège homologuant le plan de réorganisation d'ASIT biotech. La réalisation de l'Apport est également soumise à (i) l'obtention de l'approbation des actionnaires d'ASIT et de DMS ainsi que des autorités de marché compétentes, (ii) l'obtention des rapports des commissaires aux apports et auditeurs ayant pour mission d'apprécier la valeur de l'Apport et l'équité de la rémunération des actifs apportés, et (iii) la réalisation des opérations préalables de fusion et d'apport de l'activité ostéodensitométrie par DMS à APELEM.
- Au mois de mai 2021, le projet « MC2 » du pôle DMS Imaging a été sélectionné comme lauréat de l'appel à projet du Ministère de l'Industrie « Plan de relance pour l'industrie – secteurs stratégiques ». Ce projet vise à localiser en France la production de solutions mobiles d'imagerie médicale d'urgence afin d'assurer la continuité des soins dans les sites hospitaliers avec plus de flexibilité et sécurité sanitaire. Le montant de la subvention perçue dans le cadre de cet appel à projet s'élève à 50% du coût total du projet soit 2.1MEUR.
- Le 18 mai 2021, la société Hybrigenics a signé un protocole d'investissement avec les actionnaires de la société Inoviem Scientific par lequel elle s'engage
 - à acquérir avant le 30 juin 2021, l'intégralité de la participation détenue par le fonds d'amorçage régional Capital Grand Est au capital de la société Inoviem Scientific, soit une quote-part de détention de 33.29% du capital
 - à souscrire avant le 30 juin 2021, un Bon de Souscription d'Actions Initial (« BSA Initial ») de deux millions d'euros exerçable entre le 1er décembre 2023 et le 15 janvier 2024 et donnant droit à 1.680 actions ordinaires nouvelles de la société Inoviem, émises à la valeur nominale.
 - à souscrire sur demande de la société Inoviem, en une ou plusieurs tranches, et jusqu'au 31 octobre 2023, des Bons de Souscription d'Actions Complémentaires (« BSA Complémentaires ») pour une valeur maximum de trois millions d'euros, exerçables entre le 1er décembre 2023 et le 15 janvier 2024 et donnant droit à maximum 1.680 actions ordinaires nouvelles de la société Inoviem, émises à la valeur nominale.

Si au 1er novembre 2023, la société Inoviem n'avait pas appelé la souscription des BSA Complémentaires à hauteur de 3 millions d'euros, la société Hybrigenics aurait la possibilité de souscrire librement à un BSA pour un montant correspondant au montant qui n'aurait pas été appelé, dans la limite de 3 millions d'euros.

Au terme de ce contrat, si l'ensemble des BSA Initial & Complémentaires sont souscrits et libérés, la société Hybrigenics pourrait détenir jusqu'à 46,60% du capital de la société Inoviem.

- Au 25 juin 2021, dans le cadre de ce protocole d'investissement, il a ainsi été procédé :
 - Au transfert de propriété des 5 589 actions détenues par Cap Innov'Est à Hybrigenics conférant à cette dernière une participation de 33,3% au capital d'Inoviem ;
 - A l'émission par la société Inoviem et à sa souscription par la société Hybrigenics, du BSA Initial pour deux millions d'euros.
- Conformément à la norme IAS 27, la plus-value de cession sur titres Hybrigenics comptabilisée dans le résultat en « Autres produits opérationnel non courants » au 30 juin 2020 avait été reclassée en capitaux propres au 31 décembre 2020.
Le Groupe présente donc dans les comptes et annexes consolidées au 30 juin 2021, des chiffres comparatifs proforma intégrant ce retraitement.

Information corrective relative au 30 juin 2020

Le Groupe a identifié au cours du second semestre 2020 que, conformément à la norme IAS 27, la plus-value de cession sur titres Hybrigenics comptabilisée dans le résultat en « Autres produits opérationnel non courants » au 30 juin 2020 aurait dû être comptabilisée en capitaux propres. La plus-value de cession a donc été reclassée en capitaux propres dans les comptes publiés au 31 Décembre 2020.

Le Groupe présente dans les comptes et annexes consolidées publiés au 30 juin 2021, des comparatifs proforma intégrant ce retraitement. Le tableau de passage ci-dessous détaille les écarts entre les comptes semestriels publiés au 30/06/2020 et les comparatifs proforma présentés dans ce rapport.
Ce retraitement n'a pas d'impact sur la trésorerie du Groupe.

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	30/06/2020		30/06/2020
K€	Comptes publiés	Retraitement	Proforma
	6 mois		6 mois
Activités maintenues			
Produit des activités ordinaires	15 602		15 602
Autres produits	1 926		1 926
Variation de stocks de produits finis et en cours	1 174		1 174
Marchandises et matières consommées	-11 819		-11 819
Frais de personnel	-4 191		-4 191
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	-347		-347
Dotations aux provisions	174		174
Dépréciation et amortissement des immobilisations incorporelles	-863		-863
Charges externes	-2 609		-2 609
Autres charges	-173		-173
Résultat opérationnel courant	-1 126		-1 126
Autres produits et autres charges opérationnels	5 115	-5 255	-140
Résultat opérationnel	3 989	-5 255	-1 266
Produits financiers	17		17
Charges financières	-531		-531
Résultat financier	-514	0	-514
Résultat avant impôt	3 475	-5 255	-1 780
Résultat de l'exercice relatif aux activités maintenues	3 475	-5 255	-1 780
Impôt sur le résultat	0		0
Résultat des activités abandonnées	0		0
Résultat net consolidé	3 475	-5 255	-1 780
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	-132		-132
Résultat net consolidé-part du groupe	3 607	-5 255	-1 648
Résultat par action revenant aux actionnaires (€/action)			
Résultat de base par action pour le résultat net	0,22		-0,10
Résultat de base par action pour le résultat des activités maintenues	0,22		-0,10
Résultat dilué par action pour le résultat net	0,22		-0,10
Résultat dilué par action pour le résultat des activités maintenues	0,22		-0,10

GROUPE DMS

Rapport financier semestriel 2021

13/41

Evolution du périmètre de consolidation

Consécutivement aux émissions d'actions nouvelles et aux cessions d'actions Hybrigenics intervenues au cours du 1^{er} semestre 2021, la quote-part de détention par le Groupe DMS dans la société Hybrigenics est passé de 56.53% au 31 décembre 2020 à 48.58% au 30 juin 2021.

Cette variation est relative à deux opérations effectuées au cours du semestre :

- Cessions de 15 250 000 actions Hybrigenics dans le cadre d'un contrat de prêt de consommation d'actions
- Emission de 6 874 751 actions nouvelles dans le cadre du contrat de financement par bons d'émission d'obligations remboursables en actions

Consécutivement à l'acquisition de 33,29% des parts de la société Inoviem, le Groupe a intégré cette société dans le périmètre de consolidation au 30 juin 2020 selon la méthode de mise en équivalence.

Impacts de la crise sanitaire COVID 19

Dans le contexte incertain et évolutif de la crise sanitaire actuelle, il est difficile d'anticiper les impacts de la pandémie sur l'activité du Groupe pour les mois à venir et notamment d'évaluer à quel horizon les activités les plus impactées retrouveront leur niveau d'avant crise.

Dans les comptes 2020, les impacts de la crise s'étaient matérialisés, par une baisse substantielle du chiffre d'affaires et de la marge de l'activité ostéodensitométrie (-24% sur le premier semestre 2020 par rapport l'année précédente, -18% en année pleine) et par une hausse significative du niveau de stock, le rythme de production n'ayant pu s'adapter aux variations rapides du marché.

Au cours du premier semestre 2021, bien que le chiffre d'affaires ait retrouvé son niveau de 2019, le Groupe estime, sans pouvoir calculer précisément le manque à gagner, que celui-ci aurait dû progresser davantage du fait notamment des différents accords de distribution signés au cours de l'exercice 2019.

Par ailleurs l'activité Wellness, consécutivement à la fermeture en 2020 de l'ensemble des centres de soin, n'a pu profiter du développement commercial espéré.

Dans le cadre de la crise, le Groupe a bénéficié de mesures de soutien du gouvernement et notamment de

- La mise en place en 2020 d'un Prêt Garanti par l'Etat sur la société APELEM pour 2.9MEUR
- La mise en place en 2021, d'un contrat de financement de commandes garanti par l'Etat sur la société APELEM, non utilisé au cours du premier semestre 2021
- De financements, sous forme de subvention dans le cadre du plan de relance pour l'industrie, pour mener à bien ses projets de R&D

Evénements postérieurs à la clôture, activité de l'exercice et perspectives

- Au cours du mois de juillet 2021, la société Hybrigenics a cédé les parts qu'elle détenait dans la société Hybrigenics services et la filiale Hybrigenics Pharma aux Etats-Unis, qui était sans activité depuis plusieurs mois, a été liquidée.
- La Cour d'appel de Liège a confirmé, le 14 septembre 2021, la décision du tribunal de l'entreprise de Liège homologuant le plan de réorganisation d'ASIT biotech. La réalisation de l'Apport est également soumise à (i) l'obtention de l'approbation des actionnaires d'ASIT et de DMS ainsi que des autorités de marché compétentes, (ii) l'obtention des rapports des commissaires aux apports et auditeurs ayant pour mission d'apprécier la valeur de l'Apport et l'équité de la rémunération des actifs apportés, et (iii) la réalisation des opérations préalables de fusion et d'apport de l'activité ostéodensitométrie par DMS à APELEM.
- Au cours du troisième trimestre 2021, la société a émis 10 649 388 actions nouvelles en remboursement des obligations souscrites sur le premier semestre. La quote-part de détention de la société Hybrigenics par le Groupe DMS est ainsi passée de 48.58% au 30/06/2021 à 46.52% au 30/09/2021.
- Au mois de septembre 2021, la société a obtenu un prêt complémentaire de l'Etat pour un montant de 870K€ destiné à financer le rapatriement de la production des appareils d'ostéodensitométrie jusque-là sous-traitée, sur le site de Gallargues-le-Montueux.

NOTE 2 Principes comptables

Principes généraux et normes comptables

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 2020 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 2021 sont identiques à ceux utilisés dans les comptes consolidés au 31 décembre 2020 à l'exception des nouvelles normes, amendements de normes et interprétations de normes en vigueur au sein de l'Union Européenne au 1^{er} janvier 2021 et d'application obligatoire à cette date et décrites ci-dessous.

La devise fonctionnelle et de présentation du Groupe est l'Euro. Les chiffres sont exprimés en milliers d'Euros sauf mention contraire.

Normes et interprétations d'application obligatoire à compter du 1er janvier 2021

- Amendements à IFRS 4
- Amendements à IAS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 et IFRS 16 : Phase 2

L'adoption des nouveaux amendements obligatoires listés ci-dessus n'a pas eu d'impact sur les comptes du Groupe.

En ce qui concerne la décision IFRIC IC relative à IAS19 (attribution d'un avantage post-emploi aux périodes de service) des analyses de place sont en cours. Les impacts de cette décision seront déterminés pour la clôture annuelle.

Nouvelles normes et interprétations publiées par l'IASB mais dont l'application n'est pas encore obligatoire :

Le Groupe n'a appliqué de façon anticipée aucune des nouvelles normes et interprétations mentionnées ci-après dont l'application n'est pas obligatoire au 1er janvier 2021 :

	Norme / Interprétation	Date d'application prévue par l'IASB (exercices ouverts compter du) à	Date d'application UE (au plus tard pour les exercices ouverts compter du) à
1	Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture Effective date of amendments to IFRS10 and IAS 28	Reportée sine die	Suspendu
2	IFRS 17 Insurance contracts	1/01/2023	NC
3	Amendments to IAS 1: Classification of Liabilities as Current or Non-current	1/01/2023	NC
4	Amendments to IAS 16: Property, Plant and Equipment— Proceeds before Intended Use	1/01/2022	01/01/2022
5	Amendments to IAS 37: Onerous Contracts— Cost of Fulfilling a Contract	1/01/2022	01/01/2022
6	Annual Improvements to IFRS 2018-2020	1/01/2022	01/01/2022
6.1	IFRS 9 : Fees in the '10 per cent' Test for Derecognition of Financial Liabilities		
6.2	Illustrative Examples accompanying IFRS 16 Leases: lease incentives		
6.3	IAS 41: Taxation in Fair Value Measurements		
7	Amendments to IAS 1 et IFRS Practice Statement 2 : Disclosure of Accounting Policies	01/01/2023	NC
8	Amendments to IAS 8 : Definition of Accounting Estimates	01/01/2023	NC
9	Amendments to IFRS 16 Leases: Covid-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021	01/04/2021	Attendu août 2021
10	Amendments to IAS 12 Income Taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction	01/01/2023	NC

Le Groupe ne devrait pas être impacté par l'application de ces normes.

Continuité d'exploitation

Les comptes ont été arrêtés en appliquant le principe de continuité de l'exploitation, compte tenu des actions mises en œuvre pour financer l'activité au cours des douze prochains mois. Le groupe a mis en place différents moyens de financements tels que des prêts garantis par l'état sur les sociétés Apelem et Adipsculpt et un contrat de financement de commandes sur la société Apelem. Il a par ailleurs obtenu des subventions pour financer en partie ses projets de R&D.

Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers requiert l'utilisation d'estimations. Les estimations et hypothèses élaborées sur la base des informations disponibles à la date d'arrêt des comptes, portent en particulier sur les provisions pour dépréciation des stocks, pour créances clients, pour retraites, la durée du cycle de vie des produits, les risques fiscaux, les litiges, la valorisation des écarts d'acquisition, la valorisation des actifs incorporels et leur durée de vie estimée. Les montants définitifs pourraient différer de ces estimations.

GROUPE DMS

Rapport financier semestriel 2021

16/41

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 (Note 4)
- Le crédit d'impôt recherche (Note 18)

Les hypothèses, estimations ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existant à la date d'établissement des comptes qui peuvent se révéler dans le futur, différentes de la réalité.

Principes comptables et principes de consolidation

Méthodes de consolidation :

A l'exception de la société Inoviem intégrée par mise en équivalence du fait d'un contrôle par influence notable, l'ensemble des sociétés du périmètre de consolidation, contrôlées de manière exclusive directement ou indirectement par la société mère, sont consolidées par intégration globale.

Conformément à la norme IAS 28, les titres mis en équivalence sont comptabilisés au coût d'acquisition. La valeur comptable est augmentée ou diminuée pour comptabiliser la quote-part de l'investisseur dans les résultats de l'entreprise détenue après la date d'acquisition.

Elimination des transactions intragroupes :

Tous les soldes et transactions intra-groupe, y compris les résultats internes provenant de transactions intragroupes, sont totalement éliminés.

Périmètre de consolidation

Les comptes consolidés du Groupe DMS au 30 juin 2021 intègrent les comptes des sociétés suivantes. Toutes les sociétés sont consolidées par intégration globale à part Inoviem qui est consolidée selon la méthode de mise en équivalence.

Société	Forme Juridique	Pays	N° SIREN	Qualité	Taux de détention par la société mère	
					Direct	Indirect
DMS	S.A.	France	389 873 142	Société mère	N/A	N/A
APELEM	S.A.S.	France	319 996 146	Filiale	100%	
MEDILINK	E.U.R.L.	France	389 288 044	Filiale	100%	
APELEM Espagne	S.A.	Espagne		Filiale		51% (1)
DMS WELLNESS	Ltd	Hong Kong		Filiale	100%	
STEMCIS	S.A.S.	France	504 934 050	Filiale		48,58% (2)
ADIP'SCULPT	S.A.S.	France	492 446 091	Filiale		48,58% (2)
HYBRIGENICS	S.A	France	415 121 854	Filiale	48,58% (2)	
HYBRIGENICS USA	Inc	USA		Filiale		48,58% (2)
LPA CORP	S.A.S.	France	537 869 927	Filiale	50,09%	
INOVIE	S.A.S.	France	535 375 588			16,17% (3)
AXS Medical	S.A.S.	France	519 753 990	Filiale	100%	

(1) APELEM Espagne est détenue à 51% par APELEM SAS (France), le groupe détient donc un pourcentage d'intérêt de 51% dans APELEM Espagne.

(2) Consécutivement aux cessions d'actions Hybrigenics par DMS et aux émissions d'actions nouvelles Hybrigenics dans le cadre du contrat de financement par BEORA, la quote-part de détention par le Groupe DMS dans le capital d'Hybrigenics est passé de 56.53% au 31 décembre 2020 à 48.58% au 30 juin 2021.

(3) Inoviem est détenue à 33.29% par Hybrigenics qui est elle-même détenue à 48.58% par DMS. Le groupe détient donc un pourcentage de 16.17% dans Inoviem.

GROUPE DMS

Rapport financier semestriel 2021

17/41

Conformément aux normes IFRS 10 (Etats financiers consolidés), les filiales présentées ci-avant sont considérées sous contrôle de la société mère (ou sous influence notable) et consolidées à ce titre.

Entreprises exclues du périmètre de consolidation

- La société APELEM KOREA qui était consolidée jusqu'au 31 décembre 2019 a été exclue du périmètre à compter du 1^{er} janvier 2020 consécutivement à sa mise en liquidation.
- La société Hybrigenics Services détenue à 19.99% par Hybrigenics est exclue du périmètre de consolidation dans la mesure où cette filiale sans activité est jugée non significative. La valeur des titres de cette filiale comptabilisée au bilan de la société Hybrigenics s'élève à 23 K€.

Les derniers éléments chiffrés disponibles sont les suivants :

- Chiffre d'affaires 2019 : 2 448 K€
 - Résultat 2019 : perte de 123 K€
 - Total bilan 2019 : 3 383 K€
-
- La société Russe « SPECTRAP » détenue à 33% par APELEM est exclue du périmètre de consolidation. Le groupe ne possède pas d'influence notable sur cette société dans la mesure où elle n'exerce aucune fonction de direction ou d'administration. La valeur des titres de cette filiale comptabilisée au bilan de la société APELEM s'élève à 31 K€. Une mise en équivalence n'aurait pas d'impact significatif sur les comptes consolidés du groupe DMS.

Les derniers éléments chiffrés disponibles sont les suivants :

- Chiffre d'affaires 2020 : 1 548 K€
- Résultat 2020 : perte de 162 K€
- Total bilan 2020 : 741 K€

Principales acquisitions et cessions de l'exercice

- Consécutivement aux cessions d'actions Hybrigenics par DMS et aux émissions d'actions nouvelles Hybrigenics dans le cadre du contrat de financement par BEORA, la quote-part de détention par le Groupe DMS dans le capital d'Hybrigenics est passé de 56.53% au 31 décembre 2020 à 48.58% au 30 juin 2021.
- Le groupe a acquis au mois de juin 2021, un tiers des titres de la société Inoviem

NOTE 3 Information sectorielle

Principe comptable

L'information sectorielle du Groupe, depuis l'application d'IFRS 8 au 1er janvier 2009, est présentée selon les données de gestion fournies en interne à la Direction pour le pilotage des activités, la prise de décision et l'analyse de la performance des activités.

Les informations de gestion fournies à la Direction sont établies conformément aux normes IFRS utilisées par le Groupe pour ses états financiers consolidés.

Le Groupe est organisé autour d'une holding et 3 secteurs opérationnels

- DMS Imaging (Imagerie médicale : Radiologie et Ostéodensitométrie)
- DMS Wellness fabrication et à la commercialisation de l'appareil CELLISS (DMS Wellness LTD et la branche d'activité Wellness de la SA DMS)
- DMS Biotech (Sous-Groupe Hybrigenics) : ventes de kits de Lipofilling et recherche en médecine régénérative.

30/06/2021	DMS Holding	DMS Imaging	DMS Wellness	DMS Biotech	Total
Chiffres d'affaires total	0	17 933	88	310	18 331
Résultat opérationnel courant	-487	600	-371	-381	-639
Autres produits et charges opérationnels	0	0	0	-0	-0
Résultat opérationnel	-487	600	-371	-381	-639
Résultat financier consolidé	-15	-123	0	-5	-144
Charge d'impôt consolidée	0	0	0	0	0
Résultat net consolidé	-502	477	-371	-387	-782
Actifs sectoriels	0	14 487	896	9 135	24 518
EBITDA	-477	1 746	-159	-183	927

30/06/2020 Proforma *	DMS Holding	DMS Imaging	DMS Wellness	DMS Biotech	Total
Chiffres d'affaires total	0	15 384	0	218	15 602
Résultat opérationnel courant	-192	-57	-585	-293	-1 126
Autres produits et charges opérationnels	1	-114	0	-26	-140
Résultat opérationnel	-191	-171	-585	-319	-1 266
Résultat financier consolidé	-402	-93	0	-19	-514
Charge d'impôt consolidée	0	0	0	0	0
Résultat net consolidé	-593	-263	-585	-338	-1 780
Actifs sectoriels	0	9 576	1 417	5 558	16 551
EBITDA	-182	717	-378	-228	-70

* les plus-value de cession sur titres Hybrigenics comptabilisées en autres produits opérationnels non courants au 30/06/2020, ont été reclassées en capitaux propres au 31/12/2020 conformément à la norme IAS 27.

Le secteur holding présenté au sein de l'activité Imaging au 30/06/2020 a été ajouté au 31/12/2020 afin de détailler les charges propres à cette activité.

Les données ci-dessus sont évaluées selon les mêmes principes que ceux utilisés pour les états financiers consolidés. L'évaluation des actifs sectoriels est constituée de l'ensemble des actifs à l'exception des instruments financiers et de la trésorerie.

DMS Holding :

Le résultat opérationnel du secteur DMS Holding au premier semestre 2020 incluait 5.3 M€ de plus-value de cession de titres Hybrigenics comptabilisée en autres produits et charge opérationnels.

Au premier semestre 2021, celui-ci est constitué principalement des charges liées à la cotation de DMS ainsi que les salaires des dirigeants.

GROUPE DMS

DMS Imaging :

Le résultat opérationnel de l'activité Imagerie médicale est en nette progression au premier semestre 2021 et redevient positif à +600 K€. La marge d'EBITDA s'établit quant à elle à 1 746 K€ (10% du chiffre d'affaires). Cette amélioration est principalement attribuable à la hausse de l'activité ainsi que l'amélioration de la marge commerciale consécutivement à la mise en place de la technologie ADAM.

DMS Wellness :

Le groupe continue à étudier différentes alternatives stratégiques pour cette activité.

DMS Biotech :

Le chiffre d'affaires de cette activité avait été fortement impacté par la crise sanitaire au cours du premier semestre 2020 et se rétablit progressivement au cours du premier semestre 2021. L'EBITDA et le résultat net reste comparables à ceux du premier semestre 2020.

Information relative aux produits des activités ordinaires ventilés par zone géographique

	30/06/2021	30/06/2020
Afrique	906	331
Amérique du Nord et du Sud	666	208
Asie	769	1 054
Europe	14 821	13 069
Moyen Orient	857	813
Océanie	312	126
TOTAL	18 331	15 601

Information relative aux actifs non courants

La répartition des actifs non courants du Groupe entre ceux situés en France et ceux situés à l'étranger est la suivante :

En K€	France	Etranger	30/06/2021
Actifs non courants	24 501	17	24 518

En K€	France	Etranger	Total 31/12/2020
Actifs non courants	21 370	16	21 386

La variation des actifs non courants au cours du premier semestre est principalement attribuable à l'acquisition des titres et BSA Inoviem.

NOTE 4 Immobilisations incorporelles et goodwill**Principe comptable****Frais de Recherche et développement :**

Les coûts de recherche sont comptabilisés en charges. Les dépenses de développement sont comptabilisées en immobilisations incorporelles quand l'ensemble des critères d'IAS38 sont remplis et notamment lorsqu'elles portent sur des projets identifiables et que ces projets présentent une faisabilité technique et des perspectives commerciales.

GROUPE DMS

Rapport financier semestriel 2021

20/41

Les frais de développement immobilisés sont à la fois des frais engagés en interne, coûts de personnel, et des frais externes (sous-traitance à des laboratoires...). Les frais de développement sont amortis sur leur durée d'utilité qui est dans la plupart des cas estimée de 3 ans à 5 ans, à compter de la commercialisation des projets.

Regroupement d'entreprises et reconnaissance des goodwill :

La norme IFRS 3, Regroupements d'entreprises, prévoit en principe un retraitement rétrospectif de toutes les acquisitions de sociétés (business combinations) antérieures à la date de transition. Pour des raisons pratiques, le Groupe DMS a utilisé l'option offerte par la norme IFRS 1, Première adoption des normes IFRS, de ne pas appliquer le retraitement rétrospectif aux acquisitions antérieures à la date de transition. Cela concerne l'écart d'acquisition de la filiale APELEM.

Ainsi, pour cette société acquise, le montant de l'écart de première consolidation selon les normes IFRS le jour de l'acquisition de la société par DMS est le même que celui qui avait été calculé dans les principes comptables français.

Goodwill

A la date d'acquisition le goodwill est évalué à son coût qui représente l'excédent du coût du regroupement d'entreprises sur la part d'intérêt de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs.

Après la date d'acquisition le goodwill est évalué à son coût diminué du cumul des pertes de valeur éventuelles. La dépréciation éventuelle d'un goodwill est déterminée par rapport à la valeur recouvrable de l'Unité Génératrice de Trésorerie à laquelle le goodwill a été affecté.

Le goodwill est composé de :

- l'UGT APELEM (secteur opérationnel de la radiologie)
- l'UGT STEM CIS
- l'UGT AXS MEDICAL

Au 30 juin 2021, le groupe n'a pas identifié d'indices de pertes de valeur.

Dépréciation d'actifs :

Les valeurs comptables des actifs (à durée de vie déterminée ou indéterminée) sont revus à chaque clôture afin d'identifier d'éventuelles pertes de valeur. En cas d'identification de perte de valeur, la valeur recouvrable de l'actif fait l'objet d'une estimation.

Conformément à IAS 36, une perte de valeur est comptabilisée dès que la valeur comptable de l'actif ou de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle il appartient excède sa valeur recouvrable.

Valeur recouvrable

La valeur recouvrable d'un actif qui ne génère pas d'entrées de trésorerie indépendantes de celles d'autres actifs, est déterminée pour l'unité génératrice de trésorerie à laquelle il appartient.

La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre le prix de vente net de l'actif et sa valeur d'utilité.

La valeur d'utilité est basée sur l'actualisation de flux de trésorerie futurs en fonction d'un taux de croissance avant impôts reflétant les appréciations actuelles du marché de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques. Les flux de trésorerie liés à des valeurs recouvrables à court terme ne sont pas actualisés.

Concernant l'UGT APELEM, la valorisation est réalisée selon la méthode des comparables. Concernant l'UGT STEM CIS, la valorisation est réalisée selon la méthode de la valeur actualisée des flux de trésorerie attendus ainsi que sur la méthode des comparables. Enfin, concernant l'UGT AXS, la valorisation est réalisée selon la méthode de la valeur actualisée des flux de trésorerie attendus.

Pertes de valeur

Les pertes de valeur minorent le résultat de l'exercice, au cours duquel elles sont constatées. Les pertes de valeur comptabilisées les années précédentes sont reprises, lorsque l'on constate un changement dans les estimations utilisées.

La valeur comptable d'un actif augmentée d'une reprise de perte de valeur n'excède jamais la valeur comptable qui aurait été déterminée (nette d'amortissement ou de dépréciation) si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée pour cet actif au cours des années précédentes.

Une perte de valeur comptabilisée pour un goodwill est considérée comme définitive.

GROUPE DMS

Rapport financier semestriel 2021

21/41

Les immobilisations incorporelles brutes et leurs amortissements se décomposent comme suit :

Valeurs brutes (K€)	30/06/2021			31/12/2020		
	Brut	Dépréciation	Net	Brut	Dépréciation	Net
Concessions, brevets, licences	4 189	3 367	822	4 085	3 303	782
Frais de R&D	22 957	13 696	9 261	21 960	12 837	9 123
Goodwill	6 838	2 800	4 038	6 838	2 800	4 038
Autres actifs incorporels	225	56	169	225	45	180
Droits d'utilisation des actifs incorporels						
TOTAL	34 209	19 919	14 290	33 108	18 985	14 123

La variation des immobilisations incorporelles brutes est la suivante :

Valeurs brutes (K€)	Solde d'ouverture	Acquisitions	Diminutions	Virements	Clôture
Concessions, brevets, licences	4 085	104			4 189
Frais de R&D	21 960	997			22 957
Goodwill	6 838				6 838
Autres actifs incorporels	225				225
Droits d'utilisation des actifs incorporels	-				-
TOTAL	33 108	1 101	-	-	34 209

La variation des amortissements et dépréciations est la suivante :

Amortissements & Dépréciation (K€)	Solde d'ouverture	Dotations	Reprise	Virements	Clôture
Concessions, brevets, licences	3 303	64			3 367
Frais de R&D	12 837	859			13 696
Goodwill	2 800				2 800
Autres actifs incorporels	45	11			56
Droits d'utilisation des actifs incorporels	-				-
TOTAL	18 985	934	-	-	19 919

Les goodwill s'analysent comme suit :

Valeurs brutes (K€)	Solde d'ouverture	Acquisitions	Diminutions	Virements	Clôture
Goodwill APELEM	3 774				3 774
Goodwill AXS	893				893
Goodwill STEMCIS	2 171				2 171
TOTAL	6 838	-	-	-	6 838

Amortissements & Dépréciation (K€)	Solde d'ouverture	Dotations	Reprise	Virements	Clôture
Goodwill APELEM	2 800				2 800
TOTAL	2 800	-	-	-	2 800

Les frais de R&D se ventilent comme suit par activité :

GROUPE DMS

Rapport financier semestriel 2021

22/41

Frais de R&D (K€)	DMS Imaging	DMS Wellness	DMS Biotech	Total
Brut Ouverture	16 067	1 925	3 970	21 960
Variation du périmètre				-
Acquisition	780	5	211	996
Diminution				-
Brut clôture	16 847	1 929	4 181	22 957
Amortissements ouverture	10 587	953	1 297	12 837
Variation du périmètre				-
Dotation	564	211	136	911
Reprise	52			52
Amortissement clôture	11 099	1 164	1 433	13 696
TOTAL FRAIS DE R&D	5 748	765	2 748	9 261

NOTE 5 Immobilisations Corporelles

Principe comptable

Valeurs brutes et amortissements :

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition. Les immobilisations corporelles n'ont pas fait l'objet de réévaluation en juste valeur.

L'amortissement est calculé selon les méthodes linéaire sur la durée d'utilité de l'actif soit :

- Constructions 10 à 33 ans
- Matériel et outillage industriel 3 à 10 ans
- Agencements, aménagements, installations 7 à 10 ans
- Matériel de transport 1 à 4 ans
- Matériel de bureau et informatique 3 à 10 ans
- Mobilier 10 ans

Les hypothèses utilisées pour évaluer les actifs et passifs locatifs sont les suivantes :

a) Bail concernant les locaux situés à Gallargues-le-Montueux

- Durées : La durée retenue par le Groupe est la durée non résiliable prévue contractuellement, soit 12 ans. Un renouvellement pour une durée de 9 ans, résiliable par périodes triennales, est prévu au contrat. Cependant, compte tenu de la possibilité pour le Groupe de ne pas renouveler le bail à l'issue des 12 ans, le renouvellement d'une durée de 9 ans n'a pas été retenu dans les calculs.
- Taux d'actualisation : 3%, taux que pourrait obtenir le Groupe pour un financement d'une durée et d'un montant similaire.
- Amortissement sur 12 ans.

b) Autres contrats de location

- Durées : La durée retenue par le Groupe pour chaque contrat est la durée résiduelle au 01/01/2019, ou durée du contrat à la date de prise d'effet pour les contrats démarrés après le 01/01/19. Concernant les baux commerciaux, la durée retenue est la durée maximale du bail en cours (en tenant compte de la possibilité de rupture anticipée lorsque cette dernière est considérée comme fortement probable).
- Taux d'actualisation : 1,85%, soit le dernier taux obtenu par le Groupe pour un endettement bancaire sur une durée similaire.
- Amortissement sur la durée des contrats.

Dépréciation d'actifs :

Les valeurs comptables des actifs (à durée de vie déterminée ou indéterminée) sont revus à chaque clôture afin d'identifier d'éventuelles pertes de valeur. En cas d'identification de perte de valeur, la valeur recouvrable de l'actif fait l'objet d'une estimation.

Conformément à IAS 36, une perte de valeur est comptabilisée dès que la valeur comptable de l'actif ou de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle il appartient excède sa valeur recouvrable.

Valeur recouvrable

La valeur recouvrable d'un actif qui ne génère pas d'entrées de trésorerie indépendantes de celles d'autres actifs, est déterminée pour l'unité génératrice de trésorerie à laquelle il appartient.

La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre le prix de vente net de l'actif et sa valeur d'utilité.

La valeur d'utilité est basée sur l'actualisation de flux de trésorerie futurs en fonction d'un taux de croissance avant impôts reflétant les appréciations actuelles du marché de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques. Les flux de trésorerie liés à des valeurs recouvrables à court terme ne sont pas actualisés.

Pertes de valeur

Les pertes de valeur minorent le résultat de l'exercice, au cours duquel elles sont constatées. Les pertes de valeur comptabilisées les années précédentes sont reprises, lorsque l'on constate un changement dans les estimations utilisées.

La valeur comptable d'un actif augmentée d'une reprise de perte de valeur n'excède jamais la valeur comptable qui aurait été déterminée (nette d'amortissement ou de dépréciation) si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée pour cet actif au cours des années précédentes.

Les immobilisations corporelles brutes et leurs amortissements se décomposent comme suit :

Valeurs brutes (K€)	30/06/2021			31/12/2020		
	Brut	Dépréciation	Net	Brut	Dépréciation	Net
Droit d'utilisation des actifs corporels	6 260	700	5 560	6 271	436	5 835
Constructions	1 013	1 013	0	1 013	1 010	3
Matériel et outillage	1 792	1 370	422	1 792	1 274	518
Agencements et autres	1 192	743	449	1 218	737	481
Immobilisation corporelles en cours	58		58			
TOTAL ACTIFS CORPORELS	10 315	3 826	6 489	10 294	3 457	6 837

La variation des immobilisations corporelles brutes est la suivante :

Valeurs brutes (K€)	Solde d'ouverture	Acquisition	Diminution	Virements	Clôture
Droit d'utilisation des actifs corporels	6 271	30	41		6 260
Constructions	1 013				1 013
Matériel et outillage	1 792				1 792
Agencements et autres	1 218	6	32		1 192
Immobilisation corporelles en cours		58			58
TOTAL	10 294	94	73	-	10 315

La variation des amortissements et dépréciations est la suivante :

Amortissements & Dépréciation (K€)	Solde d'ouverture	Dotations	Sortie	Virements	Clôture
Terrains					
Constructions	1 010	3			1 013
Matériel et outillage	1 274	96			1 370
Agencements et autres	737	38	32		743
Droits d'utilisation des actifs corporels	436	305	41		700
TOTAL	3 457	442	73	-	3 826

GROUPE DMS

Rapport financier semestriel 2021

24/41

Les droits d'utilisations d'actifs corporels s'analysent comme suit :

Valeurs brutes (K€)	Solde d'ouverture	Acquisition	Diminution	Virements	Clôture
Droits d'utilisation des constructions	5 925		20		5 905
Droits d'utilisation du matériel et outillage	33				33
Droits d'utilisation des autres actifs corporels	313	30	21		322
TOTAL	6 271	30	41	-	6 260

Amortissements & Dépréciation (K€)	Solde d'ouverture	Dotations	Sortie	Virements	Clôture
Droits d'utilisation des constructions	224	259	20		463
Droits d'utilisation du matériel et outillage	29	2			31
Droits d'utilisation des autres actifs corporels	183	44	21		206
TOTAL	436	305	41	-	700

Les hypothèses utilisées pour évaluer les actifs et passifs locatifs sont inchangées par rapport au 31 décembre 2020.

NOTE 6 Actifs financiers non courants

Actifs financiers :

Actifs financiers non courants (K€)	30/06/2021	31/12/2020
Titres de participation	55	55
BSA NOVEM	2 000	
Autres (dont dépôts et cautionnement)	339	372
TOTAL	2 394	427

Les titres de participation concernent la société Russe « SPECTRAP » pour 31 K€, la filiale Hybrigenics Service pour 23 K€ et la filiale APELEM Korea pour 7 K€. Les titres de la filiale APELEM Korea sont dépréciés à 100% dans la mesure où cette filiale est en cours de liquidation.

Le Groupe a souscrit le 25 juin 2021, un Bon de Souscription d'Actions de deux millions d'euros exerçable entre le 1er décembre 2023 et le 15 janvier 2024 et donnant droit à 1.680 actions ordinaires nouvelles de la société Inoviem, émises à la valeur nominale.

La norme IFRS 9 précise qu'il existe 3 modèles pour évaluer ces actifs :

- L'objectif du modèle économique est uniquement de détenir des actifs financiers pour encaisser des flux de trésorerie contractuels : l'actif financier est évalué au coût amorti.
- L'objectif du modèle économique est à la fois de détenir des actifs financiers pour encaisser des flux de trésorerie contractuels et de vendre des actifs financiers : l'actif financier est évalué à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.
- Les actifs financiers qui ne sont détenus dans le cadre d'aucun des deux modèles économiques ci-dessus sont évalués à la juste valeur par le résultat.

Le Bon de Souscription d'Actions Inoviem ne répondant pas aux critères des deux premières catégories, il est évalué à sa juste valeur par résultat. Au 30 juin 2021, la juste valeur du BSA a été évaluée à son coût d'acquisition car celui-ci constitue la meilleure appréciation que le Groupe peut avoir de sa juste valeur.

Participations dans les entreprises associées :

Participation dans les entreprises associées (K€)	30/06/2021	31/12/2020
INOVIEM	1 347	
TOTAL	1 347	0

Hybrigenics a fait l'acquisition de 33,29% des parts de la société INOVIEM en date du 25 juin 2021 pour un prix d'acquisition de 1 347 KEUR. L'acquisition étant intervenue en fin de semestre, aucun résultat n'a été intégré dans les comptes du Groupe au 30 juin 2021.

Le montant de l'actif et du passif de la société Inoviem à la date d'acquisition est 5 081 KEUR dont 2 174 K€ d'actif immobilisé et 2 027 K€ de trésorerie disponible.

NOTE 7 Stocks

Principe comptable

Les stocks sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation.

Le coût des stocks de marchandises et des approvisionnements comprend en sus du prix d'achat les frais accessoires. La valeur nette de réalisation est calculée par rapport au prix de vente estimé, diminué éventuellement des coûts estimés restant à réaliser pour l'achèvement des matériels.

Le coût des stocks de produits finis comprend les coûts directs d'acquisition et les autres coûts directs tels que la main d'œuvre directe, les frais de transport et de douanes ainsi qu'une quote-part de frais généraux imputables à ces actifs. Les coûts d'emprunts attribuables à l'activité de production sont non significatifs compte tenu de la faible durée du processus de production.

L'évaluation des dépréciations sur stocks est effectuée à partir du risque commercial pesant sur les stocks compte tenu des caractéristiques techniques (risque d'obsolescence), de la gamme de produit et de la politique commerciale développée par le Groupe.

Les stocks se décomposent comme suit :

Valeurs brutes (K€)	30/06/2021			31/12/2020			variation N /N-1 net
	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	
Matières premières, approvisionnement	10 246	897	9 349	9 152	765	8 387	962
En cours de production	2 421		2 421	1 243		1 243	1 178
Produits finis	1 643	134	1 509	3 365	133	3 232	- 1 723
Marchandises	54		54	76		76	- 22
TOTAL	14 364	1 031	13 333	13 836	898	12 939	394

NOTE 8 Créances clients

Principe comptable

Les créances clients sont valorisées suivant leurs valeurs nominales diminuées éventuellement des dépréciations des montants non recouvrables.

Le poste client se décompose comme suit :

K€	30/06/2021	31/12/2020	variation
Créances clients	7 304	6494	810
Clients douteux	842	827	15
Factures à établir		8	-8
Provisions pour dépréciation	-800	-805	5
TOTAL	7 346	6 524	822

GROUPE DMS

Rapport financier semestriel 2021

26/41

Le risque de non-recouvrement est étudié, en concertation avec la direction commerciale, compte tenu de l'antériorité des créances et de la situation de la contrepartie. A la suite de cette analyse, les créances sont dépréciées dès lors qu'un risque est identifié.

Echéances créances clients

Créances clients échues et non dépréciées		30/06/2020
En K€		
	Depuis moins de 30 jours	1 387
	Depuis 30 à 60 jours	- 265
	Depuis 60 à 90 jours	234
	Depuis 90 jours ou plus	1 723
Total des créances clients échues et non dépréciées		3 080

NOTE 9 Autres actifs courants

Ils se décomposent comme suit :

K€	30/06/2021	31/12/2020	variation
Fournisseurs débiteurs et acomptes	501	547	- 46
Personnel	60	92	- 32
Impôt sur les bénéfices	1 180	858	322
Impôts et taxes	1 054	1 097	- 43
Autres créances	851	293	558
Charges à étaler	13	67	- 54
Charges constatées d'avance	812	292	520
TOTAL	4 471	3 246	1 225

Les créances d'impôt exigibles correspondent aux crédits d'impôts des sociétés du Groupe (CIR et CII) au 30 juin 2021 (dont 858 K€ au titre de CIR 2020 non encaissé au 30 juin 2021).

NOTE 10 Trésorerie

Principe comptable

La ligne « Trésorerie et équivalents » inclut les liquidités ainsi que les placements monétaires immédiatement disponibles dont la valeur n'est pas soumise à l'évolution des cours de bourse. Les placements monétaires sont évalués à leur valeur de marché à la date de clôture, les variations de valeur étant enregistrées en « produits de trésorerie ».

K€	30/06/2021	31/12/2020	variation
Valeurs mobilières de placement			
Comptes à terme			
Disponibilités	2 203	1 700	503
TOTAL TRESORERIE ACTIVE	2 203	1 700	503
Banques créditrices	- 27	- 28	1
TOTAL TRESORERIE PASSIVE	- 27	- 28	1
TRESORERIE NETTE	2 176	1 672	504

NOTE 11 Passifs financiers

Dettes financières à long terme (>1 an) (K€)	30/06/2021	31/12/2020	variation
Avances conditionnées (part >1 an)	1 238	1 219	19
Passifs locatifs (part >1 an)	5 323	5 311	12
Emprunts obligataires	0	0	0
Cautions reçues	0	0	0
Emprunts (part >1 an)	3 371	3 678	-307
Emprunts (part >5 ans)	283	0	283
TOTAL	10 215	10 208	7

Dettes financières à moins d'un an (K€)	30/06/2021	31/12/2020	variation
Avances conditionnées	305	419	-114
Passifs locatifs (part < 1 an)	338	671	-333
Factor	2 404	1 389	1 015
Cautions reçues	68	68	0
Emprunts obligataires	2 113	1 388	725
Emprunt (part <1 an)	537	662	-125
Sous total	5 765	4 597	1 168
Banques créditrices	28	28	0
Mobilisations de créances	0	0	0
Sous total	28	28	0
TOTAL	5 793	4 625	1 168

Total des dettes financières (K€)	30/06/2021	31/12/2020	variation
Avances conditionnées (a)	1 543	1 638	-95
Emprunts bancaires (b)	4 191	4 340	-149
Passifs locatifs (c)	5 661	5 982	-321
Emprunts obligataires (d)	2 113	1 388	725
Cautions reçues	68	68	0
Factor	2 404	1 389	1 015
Banques créditrices	28	28	0
TOTAL	16 008	14 833	1 175

a) L'encours d'avances (sans intérêts) lié à la dette financière non bancaire du groupe pour 1 543 K€ est principalement constitué d'avance BPI obtenues dans le cadre de projets d'innovation. Les variations par rapport au 31 décembre 2020 s'expliquent par :

- 70 K€ de nouvelles avances obtenues dans le cadre du projet de R&D H2020
- 166 K€ de remboursement sur les avances existant à l'ouverture.

b) Les emprunts auprès des établissements de crédit s'élèvent à 4 191 K€ au 30 juin 2021. Les principales variations par rapport au 31 décembre 2020 s'expliquent par :

- Un PGE complémentaire de 200 K€ obtenu au mois d'avril 2021
- 350 K€ de remboursement sur les emprunts en cours à l'ouverture selon les échéanciers définis sur chacun des emprunts.

c) Les passifs locatifs concernent les contrats de location en cours au 30 juin 2021 et retraités dans les comptes consolidés du Groupe conformément à la norme IFRS 16 (cf. notes 4 et 5).

d) Les emprunts obligataires sont constitués :

- D'un emprunt obligataire convertible en actions ordinaires de DMS ou remboursable en numéraire souscrit auprès de deux fonds au cours du premier semestre 2020 (cf. communiqué de presse du 4

mars 2020) et dont le solde au 30 juin 2021 s'élève à 355 K€. Dès lors que le scénario le plus probable deviendrait celui d'une conversion, la dette financière serait reclassée en capitaux propres et la conversion des actions entraînerait une dilution pour les actionnaires. L'effet de cette dilution est calculé dans la note 25.

- D'une levée de fonds souscrite le 22 mars 2021 par la société Hybrigenics d'un montant maximum de 50 millions d'euros réalisée dans le cadre d'un contrat de financement par bons d'émission d'obligations remboursables en actions de la société Hybrigenics. Le Groupe a ainsi émis 20.000 Bons au profit de la société Iris, donnant chacun droit à l'émission d'une Obligation d'une valeur nominale de 2 500 €. Ces obligations sont remboursables par émission d'actions nouvelles de la société Hybrigenics. (Cf. communiqué de presse du 22 mars 2021).
Au cours du premier semestre 2021, les obligations souscrites dans le cadre de ce financement se sont élevées à 3 500 K€. La société Hybrigenics a émis 6 874 751 actions nouvelles en remboursement d'une partie des obligations émises. Le solde restant dû dans le cadre de cet emprunt obligataire au 30 juin 2021 s'élève à 1 758 K€.

NOTE 12 Variation des dotations aux provisions

Principe comptable

Conformément à la norme IAS 37 « Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels », une provision est comptabilisée lorsque le Groupe a une obligation actuelle à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

K€	31/12/2020	Augmentation	Diminution	30/06/2021
Provisions pour litiges	82			82
Provisions pour charges				0
Provisions pour restructuration				
<i>Sous total provisions risques et charges</i>	82	-	0	82
Indemnités de retraite	400	13		413
<i>Sous total indemnités de retraite</i>	400	13	-	413
TOTAL	482	13	0	495

La provision pour indemnités de fin de carrière augmente de 13 K€ entre le 31 décembre 2020 et le 30 juin 2021. Cette variation s'analyse comme suit :

- augmentation de -48 K€ attribuable à la variation des hypothèses actuarielles (cf note 15), comptabilisée en OCI ;
- augmentation de 61 K€ concernant le coût des services rendus et le coût financier, comptabilisée en charges de personnel.

K€	31/12/2020	Augmentation	Diminution	30/06/2021
Provisions sur créances clients	805		-5	800
Provisions sur stocks	898	144	-11	1 031
<i>Sous total provisions sur actif circulant</i>	1 703	144	-16	1 831

NOTE 13 Autres passifs non courants

Le Groupe n'enregistre aucun « Autres passifs non courants » (à plus d'un an) au 30 juin 2021.

NOTE 14 Autres dettes

Le poste Autres dettes (à moins d'un an) se détaille comme suit :

K€	30/06/2021	31/12/2020	variation
Fournisseurs	7 971	7 971	0
Avances reçues	173	75	98
Dettes sociales	4 202	4 014	188
Dettes fiscales	652	795	-143
Autres dettes	390	370	20
Produits constatés d'avance	466	207	259
Autres dettes	5 883	5 461	422
TOTAL	13 854	13 432	422

NOTE 15 Engagements de retraite**Principe comptable**Départ en retraite :

Le Groupe applique la norme IAS 19 R.

Il n'existe pas d'avantages postérieurs à l'emploi au niveau du groupe. Seules les indemnités de départ en retraite, qui relèvent du régime de prestation définie, font l'objet d'une évaluation. Ce régime est en partie financé à travers la souscription d'un contrat d'assurance et les fonds investis constituent des actifs du régime. Parallèlement, la provision pour engagement de retraite a été simulée, selon la méthode actuarielle dite des unités de crédits projetés. Les calculs intègrent les hypothèses de mortalité, de rotation du personnel et de projection de salaires futurs.

Les engagements de retraite provisionnés au bilan sont relatifs à la part de l'engagement non couverte par le contrat d'assurance souscrit.

Les hypothèses de calcul retenues au 30 juin 2021 sont les suivantes :

- départ à la retraite à l'initiative du salarié à l'âge de 67 ans
- taux d'actualisation 0.79 % (taux iboxx au 30 juin 2021)
- Table de mortalité : INSEE TH/TF 2000-2002
- Convention collective : métallurgie cadres et non cadres (sauf STEM CIS pour laquelle l'indemnité légale a été retenue)
- Turnover faible pour les cadres et les ouvriers, et turnover fort pour les employés et techniciens
- Evolution des salaires : 1%

La juste valeur des actifs du régime au 30 juin 2021 s'élève à 80 K€.

Une variation du taux d'actualisation de +/- 0.25% entrainerait une variation de la dette de +/- 25 K€.

NOTE 16 Autres engagements hors bilan

Le poste est ventilé ainsi :

K€	30/06/2021	31/12/2020	variation
Cautions et garanties (données par DMS au profit d'Apelem)	3 010	2 710	300
Cautions et garanties (données par DMS au profit de Stemcis)	1 544	1 544	-
Cautions et garanties (données par DMS au profit de Medilink)	300	300	-
Garanties export (DMS)	86	101	15
Garanties export (APELEM)	1 751	1 052	700
Garanties export (MEDILINK)	17	17	-
BSA Air Complémentaire dans la société Innoviem	3 000		3 000
Nantissement du fonds de commerce (Stemcis)	1 698	1 698	-
Nantissement des actions Stemcis			-
Privilèges (Sous groupe STEMCIS)	72	72	-
TOTAL	11 479	7 495	3 984

Les « cautions et garanties » de 3 010 K€ correspondent à des cautions données par DMS aux établissements bancaires en appui de tous avals, cautionnements, garanties et engagements souscrits par la filiale Apelem.

Les « cautions et garanties » de 1 544 K€ correspondent à des cautions données par DMS à un établissement bancaire en appui d'emprunts souscrits par la filiale STEMCIS au cours des années 2016 et 2018.

Les « cautions et garanties » de 300 K€ correspondent à des cautions données par DMS aux établissements bancaires en appui de tous avals, cautionnements, garanties et engagements souscrits par la filiale Medilink.

La société Hybrigenics s'est engagé à souscrire sur demande de la société Innoviem, en une ou plusieurs tranches, et jusqu'au 31 octobre 2023, des Bons de Souscription d'Actions Complémentaires (« BSA Complémentaires ») pour une valeur maximum de trois millions d'euros, exerçables entre le 1er décembre 2023 et le 15 janvier 2024 et donnant droit à maximum 1.680 actions ordinaires nouvelles de la société Innoviem, émises à la valeur nominale.

Le fonds de commerce de STEMCIS a été nanti au profit d'un établissement bancaire dans le cadre des emprunts souscrits au cours des années 2016 et 2018.

Le compte titres détenu par DMS dans le capital de Hybrigenics est nanti à hauteur de 40 000 000 actions au profit d'un établissement privé prêteur de la société DMS.

Litiges :

Les anciens dirigeants et associés de la société AXS MEDICAL ont assigné les sociétés DMS et AXS MEDICAL au cours des années 2016 et 2017 pour diverses demandes. Par jugements du tribunal de commerce de Montpellier en date des 4 juillet 2018 et 15 mai 2019, les demandeurs ont été déboutés de leurs demandes. Il a été interjeté appel du premier jugement le 18 février 2020 et du second le 24 juin 2019 et chacune des parties a conclu devant la cour d'appel. A ce jour, ces affaires n'ont pas fait l'objet d'un calendrier de clôture et de fixation. Sur la base des éléments produits à ce stade et du fond du dossier, en concertation avec ses conseils, la société n'estime pas devoir constituer de provision à ce titre au 30 juin 2021.

Un litige oppose une filiale de la société DMS à un ancien dirigeant dont le contrat a été interrompu pour faute grave. Par décision en date du 10 décembre 2020, le tribunal compétent a condamné la filiale à verser différentes sommes à cet ancien dirigeant sans que la société ne soit préalablement informée de la procédure en cours. Par ailleurs le jugement n'a pas fait l'objet de notification avec remise au dirigeant de la filiale. Sur la base de ces éléments et du fond du dossier, en concertation avec ses conseils, la société n'estime pas devoir constituer de provision à ce titre au 30 juin 2021.

NOTE 17 Produits des activités ordinaires**Principe comptable**

Le Groupe applique IFRS 15 depuis le 1^{er} janvier 2018.

Les produits des activités ordinaires sont comptabilisés lorsqu'il est probable que les avantages économiques futurs iront au groupe et que ces produits peuvent être évalués de façon fiable. De même ces produits sont comptabilisés lorsque le contrôle effectif des biens incombe au propriétaire.

Les ventes d'appareils sont comptabilisées en produits à la livraison en fonction des incoterms propres à chaque vente,

Les prestations de services sont comptabilisées en produits à la date de réalisation des prestations,

Les facturations périodiques de maintenance sont comptabilisées en produits au fur et à mesure de la période couverte par le contrat.

Le poste est ventilé ainsi :

Produits des activités ordinaires (K€)	30/06/2021	30/06/2020	variation NN-1
Vente de marchandises			
Biens et services vendus	18 331	15 602	2 729
TOTAL	18 331	15 602	2 729

NOTE 18 Autres produits opérationnels

Cette rubrique fait référence à des produits qui ne correspondent pas à la définition des autres éléments constitutifs des produits opérationnels.

Le poste est ventilé ainsi :

Autres produits (K€)	30/06/2021	30/06/2020	variation NN-1
Subvention d'exploitation	1	6	-5
Production immobilisée	857	1 270	-413
Crédits d'impôts	329	469	-140
Autres	213	181	32
TOTAL	1 400	1 926	-526

NOTE 19 Frais de personnel

Le poste est ventilé ainsi :

Frais de personnel (K€)	30/06/2021	30/06/2020	variation NN-1
Salaires	3 026	3 045	-19
Charges sociales	1 211	1 146	65
TOTAL	4 237	4 191	46

L'effectif moyen du Groupe DMS s'établit à 128 salariés au 30 juin 2021, contre 140 au 30 juin 2020.

NOTE 20 Autres charges opérationnelles courantes

Les "Autres charges opérationnelles courantes" se décomposent ainsi :

Autres charges opérationnelles courantes (K€)	30/06/2021	30/06/2020	variation N/N-1
Autres charges	25	37	- 12
Impôts et taxes	103	136	- 33
TOTAL	128	173	- 45

NOTE 21 Autres produits et autres charges opérationnelles**Principe comptable**

Les autres « produits et charges opérationnels » sont constitués des produits et charges qui sont inhabituels, anormaux et peu fréquents, de montant particulièrement significatif que le groupe présente de manière distincte pour faciliter la compréhension de la performance opérationnelle courante.

Le poste « Autres produits et charges opérationnel non courants » inclut les éléments répondant à la définition de la recommandation CNC 2009-R.03 :

- Les rubriques autres produits et charges opérationnels ne sont alimentées que dans la mesure où un événement majeur intervenu pendant la période est de nature à fausser la lecture de la performance de l'entreprise. Ainsi ceux-ci sont en nombre très limités et de montants particulièrement significatifs ;
- Ces éléments doivent être précisément décrits (en montant et nature) dans une note annexe conformément à IAS 1.975 et présentés séparément lorsqu'ils sont matériels (IAS 1.85).

Les autres produits et autres charges opérationnelles se décomposent ainsi :

Autres produits et autres charges opérationnels non courant (K€)	30/06/2021	30/06/2020 Proforma *	variation N/N-1
Produits \ Charges sur cessions d'immo	-	- 27	27
Variation de juste valeur des dettes fournisseurs d'immobilisation			
Autres produits			
Autres produits opérationnels non courants	-	- 27	27
Provisions exceptionnelles	-	- 110	110
Autres charges	-	- 3	3
Autres charges opérationnelles non courantes	-	- 113	113
Total	-	- 140	140

* les plus-value de cession sur titres Hybrigenics comptabilisées en autres produits opérationnels non courants au 30/06/2020, ont été reclassées en capitaux propres au 31/12/2020 conformément à la norme IAS 27

NOTE 22 Résultat financier

Le poste est ventilé ainsi :

Résultat financier K€	30/06/2021	30/06/2020	variation N/N-1
Produits des placements			0
Gains de change	22	15	7
Reprise de provision	22	2	20
Produits financiers	44	17	27
Coûts des emprunts et financements court terme	155	474	-319
Pertes de change	25	21	4
Effet de la désactualisation IFRS 16	7	26	-19
Autres	0	10	-10
Charges financières	187	531	-344
RESULTAT FINANCIER	-143	-514	371

NOTE 23 Impôts – Preuve d'impôt**Principe comptable**

Les impôts différés sont calculés et pris en compte pour chaque entité fiscale, pour les différences temporelles entre la valeur comptable des actifs et passifs comptabilisés et leur base fiscale correspondante ainsi que sur les déficits fiscaux selon la méthode du report variable. La base fiscale dépend des règles fiscales en vigueur dans chacun des pays concernés.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont évalués au taux d'impôts dont l'application est attendue pour l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôts qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture (25% en France en 2021). Les actifs et passifs sont compensés par entité fiscale.

Les actifs d'impôts différés ne sont comptabilisés que lorsqu'il apparaît probable que le Groupe disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels les pertes fiscales non utilisées pourront être imputées. Les actifs d'impôts ne sont pas comptabilisés sur des sociétés ayant réalisé des pertes fiscales sur les derniers exercices. En effet, la probabilité de recouvrement a été estimée comme insuffisante. Conformément à la norme IAS 12, les actifs et passifs d'impôt ne sont pas actualisés.

Impôts différés :

Un périmètre d'intégration fiscale est constitué par les sociétés DMS, APELEM et MEDILINK.

Déficits reportables au 30/06/2021 - K€	Base	IS 25%
Périmètre d'intégration fiscale (DMS, APELEM, MEDILINK)	41 871	10 468
TOTAL	41 871	10 468

Par ailleurs, au 30 juin 2021, le montant des déficits reportables du sous-palier STEM CIS et d'AXS MEDICAL est le suivant :

- HYBRIGENICS SA: 99 218 K€
- STEM CIS France: 5 416 K€
- ADIPSCULPT: 1 912 K€
- AXS MEDICAL: 4 061 K€

Par mesure de prudence, le Groupe a choisi de ne comptabiliser aucun impôt différé (ni sur les différences temporaires, ni sur les retraitements IFRS, ni sur les déficits reportables) dans la mesure où sa situation fiscale latente le conduirait à reconnaître un impôt différé actif net.

Le Groupe n'a pas identifié d'incertitude relative aux traitements fiscaux au sens d'IFRIC 23.

Preuve d'impôt :

La preuve d'impôt consiste à rapprocher la charge ou le produit d'impôt comptabilisé au compte de résultat et la charge d'impôt théorique.

En K€	30/06/2021		30/06/2020 Proforma*	
	Base	Impôt	Base	Impôt
Résultat comptable avant impôt et résultat des activités abandonnées	-783		-1 780	
Charge ou produit théorique d'impôt		196		445
Autres différences permanentes		-102		-12
Impôts différés actifs non pris en compte		-181		-550
Crédit d'impôt		82		117
Consommation de déficits non activés		5		
TOTAL		- 0		0
Charge (-) ou Produit (+) d'impôt comptabilisé		0		0

* les plus-value de cession sur titres Hybrigenics comptabilisées en autres produits opérationnels non courants au 30/06/2020, ont été reclassées en capitaux propres au 31/12/2020 conformément à la norme IAS 27

NOTE 24 Gestion des capitaux propres et Capital social

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	1,18	16 120 556	-	-	16 120 556

Evolution du capital

Néant

NOTE 25 Résultat par action

	30/06/2021	30/06/2020 Proforma *
Numérateur (en K€)		
Résultat net part du Groupe	- 592	- 1 648
Dénominateur		
Nombre moyen d'actions en circulation (a)	16 120 556	16 120 556
Nombre moyen d'actions après dilution (a)	16 429 070	18 491 287
Résultat par actions (en euros)		
Résultat net part du Groupe par action	- 0,04	-0,10
Résultat net part du Groupe par action dilué	- 0,04	-0,09

* les plus-value de cession sur titres Hybrigenics comptabilisées en autres produits opérationnels non courants au 30/06/2020, ont été reclassées en capitaux propres au 31/12/2020 conformément à la norme IAS 27

(a) Détail nombre d'actions avant et après dilution :

	Nombres d'actions
Nb actions à l'ouverture de l'exercice	16 120 556
Nombre d'actions moyen avant dilution	16 120 556
Actions dilutives	308 514
Nombre d'actions moyen après dilution	16 429 070

Les actions dilutives correspondent aux obligations convertibles en actions DMS en circulation au 30 juin 2021 dans le cadre de l'emprunt obligataire mis en place en 2020.

Dans le cas d'une conversion, le nombre d'actions nouvelles émises au profit des obligataires est égal au montant à convertir divisé par le prix de conversion. Le prix de conversion des obligations convertibles s'élève à 80% du prix de l'action de la société pendant une période de 5 jours précédant immédiatement la date de conversion. Le cours retenu pour le calcul de dilution est celui du 30 juin 2021 (1,44 euros).

NOTE 26 Autres informations

- **Parties liées**

Les transactions entre DMS et ses filiales, qui sont des parties liées au Groupe, ont été éliminées en consolidation.

- **Rémunération des organes de direction**

K€	30/06/2021	30/06/2020
Salaires bruts versés à Jean-Paul ANSEL	95	95
Rémunérations variables brutes	155	
Jetons de présence versés à l'ensemble des administrateurs de DMS		
Avantages en nature		
Indemnités de départ		
Avantages postérieurs à l'emploi		
TOTAL	250	95

- **Dépenses de Recherches et développement :**

Au 1er semestre 2021, le Groupe DMS a investi environ 9 % de son chiffre d'affaires dans la R&D, soit 1,3 M€, contre 7 % au 1^{er} semestre 2020.

K€	30/06/2021	30/06/2020
Masse salariale imputée à la R&D	1 155	1 018
Achats et études externes	103	115
TOTAL	1 258	1 133

NOTE 27 Risques

Les risques et incertitudes pesant sur l'activité pour les mois à venir demeurent, globalement, conformes à l'analyse présentée en note 28 des annexes aux comptes consolidés établis au 31 décembre 2020.

La société a procédé à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière ou ses résultats (ou sur sa capacité à réaliser ses objectifs) et considère qu'il n'y a pas d'autres risques significatifs hormis ceux présentés en note 28 des annexes aux comptes consolidés établis au 31 décembre 2020.

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.

Gallargues-le-Montueux, le 30 septembre 2021

Jean-Paul Ansel
Président Directeur général

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

DIAGNOSTIC MEDICAL SYSTEMS

Société anonyme

9 Avenue du Canal Philippe Lamour

30660 GALLARGUES LE MONTUEUX

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021

DIAGNOSTIC MEDICAL SYSTEMS

Société anonyme
9 Avenue du Canal Philippe Lamour
30660 GALLARGUES LE MONTUEUX

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021

Aux actionnaires de la société DIAGNOSTIC MEDICAL SYSTEMS

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 DIAGNOSTIC MEDICAL SYSTEMS, relatifs à la période du 1^{er} 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 résumés. 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.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que 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.

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.

GROUPE DMS

Rapport financier semestriel 2021

40/41

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le paragraphe « Information corrective relative au 30 Juin 2020 » de la note 1 de l'annexe aux comptes semestriels consolidés résumés exposant les impacts sur le 1er semestre 2020 du reclassement de la plus-value de cession sur titres Hybrigenics, initialement comptabilisée en résultat, en capitaux propres, pour la présentation des informations comparatives.

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.

Pérois et Castelnau-le-Lez, le 30 septembre 2021

Les commissaires aux comptes

Mazars D.D.A.

Deloitte & Associés

Séverine HERVET

Marc PEDUSSAUD

Hugues DESGRANGES

11. Agenda financier – Publication de chiffre d'affaires et résultats

Date	Evènements
20 avril 2022	Publication du chiffre d'affaires du 1 ^{er} trimestre 2022
29 avril 2022	Publication des résultats annuels 2021
20 juillet 2022	Publication du chiffre d'affaires semestriel 2022
30 septembre 2022	Publication des résultats semestriels 2022
20 octobre 2022	Publication du chiffre d'affaires du 3 ^{ème} trimestre 2022
20 janvier 2023	Publication du chiffre d'affaires annuel 2022

Les publications interviendront après la clôture du marché d'Euronext Paris. Ces dates sont données à titre indicatif, elles sont susceptibles d'être modifiées si nécessaire.