

GROUPE DMS

Rapport financier semestriel 2015

# SOMMAIRE

<b>1</b>	<b>RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE.....</b>	<b>3</b>
1.1	EVENEMENTS IMPORTANTS DU SEMESTRE .....	3
1.2	RÉSULTATS CONSOLIDÉS .....	3
1.3	EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30 JUIN 2015 .....	4
1.4	FACTEURS DE RISQUES.....	4
1.5	PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES .....	5
<b>2</b>	<b>COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES.....</b>	<b>6</b>
2.1	ETATS DE LA SITUATION FINANCIERE AU 30 JUIN 2015 .....	6
2.2	ETAT DU RESULTAT GLOBAL AU 30 JUIN 2015 .....	7
2.4	TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE .....	9
2.5	ANNEXE DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES .....	10
	Déclaration de conformité : .....	10
<b>3</b>	<b>DECLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2015 .....</b>	<b>32</b>
<b>4</b>	<b>RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2015.....</b>	<b>33</b>

# 1 RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

## 1.1 EVENEMENTS IMPORTANTS DU SEMESTRE

- Au 1<sup>er</sup> semestre de son exercice 2015, Diagnostic Medical Systems (DMS) a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 14,9 M€, en progression de 68%, dont +26% à périmètre comparable.

En radiologie, les ventes se sont sensiblement accélérées, portées par le succès commercial de la table Platinum, pour la première fois vendue aux Etats-Unis au cours du semestre. Le groupe enregistre également une très bonne dynamique commerciale en France, via ses forces de vente directes mais aussi à travers de nombreuses commandes issues du référencement par l'UGAP (Union des Groupements d'Achat Public) effectif depuis octobre 2014. En outre, DMS bénéficie également de la montée en puissance de l'accord de distribution avec Toshiba Medical Systems Europe conclu en début d'année.

En ostéodensitométrie, le groupe a également connu une croissance tirée par le succès commercial de l'ostéodensitomètre Stratos DR et le développement de la technologie 3D-DXA, qui permet la reconstruction en 3D à partir d'images réalisées par un ostéodensitomètre DXA.

En ce qui concerne Alpha M.O.S, le chiffre d'affaires semestriel consolidé du sous groupe a atteint 3,7 M€, quasi stable par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2014 (3,8 M€).

- Le 27 mars 2015 DMS a procédé à une augmentation de capital réalisée à travers les exercices des BSA des mois de janvier et février 2015. A l'issue de ces opérations, 41 365 actions ont été émises, conduisant à la réalisation d'une augmentation de capital d'un montant global de 8 273 € dont 6 692 € de capital et 1 581 € de prime d'émission ; (Cf. Note 23).
- Le 20 avril 2015, DMS a procédé à une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription (DPS) des actionnaires, par voie de placement privé au sens de l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier. Cette opération s'est traduite par l'émission de 12 821 525 actions nouvelles au prix unitaire de 0,18 euros conduisant à la réalisation d'une augmentation de capital d'un montant global de 2 307 874 € dont 2 074 129 € de capital et 233 746 € de prime d'émission. Les frais liés à cette opération d'augmentation de capital ont été imputés sur la prime d'émission à hauteur de 7 608 euros. (cf Note 23).
- Périmètre de consolidation des comptes :
  - Création par Alpha Mos de Boyd Sense, détenue à 70%.
  - Suite à la conversion de BSA détenus par les minoritaires, DMS a vu sa participation dans ALPHA MOS diminuer, passant de 72,88% au 31 décembre 2014 à 72,54% au 30 juin 2015.

## 1.2 RÉSULTATS CONSOLIDÉS

Au 30 juin 2014 le périmètre de consolidation du groupe DMS ne comprenait pas la société Alpha M.O.S. et ses filiales, cette société ayant été acquise en octobre 2014. Les comptes consolidés au 30 juin 2015 du groupe DMS intègrent la consolidation par intégration globale du groupe Alpha M.O.S.

Au 1<sup>er</sup> semestre de son exercice 2015, Diagnostic Medical Systems (DMS) a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 14,9 M€, en progression de 68,5% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2014. (cf commentaires ci-dessus en événements significatifs)

Le résultat opérationnel est une perte de 1.166 K€ contre une perte de 878 K€ au 30 juin 2014.

L'effectif moyen sur la période s'établit à 145 salariés (dont 62 salariés au titre du sous groupe Alpha Mos) contre 81 au 30 juin 2014 et les charges de personnel s'établissent à 4.212 K€ c (dont 1 903 K€ au titre du sous groupe Alpha Mos) contre 2.414 K€ au 30 juin 2014.

Les charges externes s'élèvent à 2.926 K€ sur le premier semestre 2015 (dont 1 149K€ au titre du sous groupe Alpha Mos) contre 1.744 K€ au 30 juin 2014.

Le résultat financier passe d'une perte de 49 K€ au premier semestre 2014 à un gain de 84 K€ au premier semestre 2015.

Au 30 juin 2015, les déficits reportables des sociétés françaises du Groupe s'élevaient à 37.708 K€ générant un impôt différé actif non comptabilisé de l'ordre de 12.570 K€. Compte tenu des déficits, aucun impôt sur les sociétés françaises n'a été comptabilisé.

Le résultat net consolidé, part du Groupe, est une perte de 786 K€ (dont 272 K€ au titre du sous-groupe Alpha Mos) contre une perte de 920 K€ au premier semestre 2014.

### **1.3 EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30 JUIN 2015**

L'affectation du résultat de l'exercice 2014 au poste report à nouveau a été décidée par l'assemblée générale de DMS en date du 31 juillet 2015. Le résultat de l'exercice 2014 en instance d'affectation figure dans les comptes semestriels au sein des réserves consolidées.

Le 29 juillet 2015 DMS a procédé à une augmentation de capital réalisée à travers les exercices des BSA des mois de mars, avril mai et juin 2015. A l'issue de ces opérations, 1 410 795 actions ont été émises, conduisant à la réalisation d'une augmentation de capital d'un montant global de 282 159 € dont 228 224 € de capital et 53 935 € de prime d'émission ; (Cf. Note 23).

Le 4 septembre 2015 DMS a procédé à une augmentation de capital réalisée à travers les exercices des BSA du mois de juillet 2015. A l'issue de ces opérations, 943 072 actions ont été émises, conduisant à la réalisation d'une augmentation de capital d'un montant global de 188 614 € dont 152 560 € de capital et 36 054 € de prime d'émission ; (Cf. Note 23).

Au cours du mois de juillet 2015, DMS a acquis 100% du capital de la société AXS Medical, spécialiste de l'imagerie stéréo-radiographique et de la modélisation 3D appliquée à l'orthopédie. Start-up créée en 2010 et basée à Bordeaux, AXS Medical conçoit, développe et commercialise des dispositifs médicaux innovants, baptisés Biomod™, destinés à l'évaluation et au suivi des déformations de la colonne vertébrale par modélisation 3D. Cette approche, dont la pertinence clinique a déjà été prouvée, permet aux praticiens de mieux évaluer les pathologies du dos et de déformations du rachis afin d'en améliorer le traitement (cf communiqué de presse du 8 juillet 2015).

Le groupe DMS a annoncé le 20 juillet 2015 avoir signé avec CARESTREAM un accord mondial de fabrication (OEM) pour une gamme complète de salles de radiologie télécommandées basées sur la technologie Platinum et de l'Optima. Cet accord constitue un élargissement, à l'échelle mondiale, du partenariat commercial qui lie déjà ces deux entités depuis 2010.

DMS a signé fin juillet 2015 un traité d'apport avec la société STEM CIS, spécialisée dans l'ingénierie tissulaire et cellulaire du tissu adipeux humain et animal pour le traitement de multiples pathologies.

L'opération sera financée en actions nouvelles DMS dans le cadre d'une prochaine augmentation de capital de 2 291 298 € réservée aux actionnaires de STEM CIS. Cette acquisition sera réalisée à travers l'émission de 9 165 192 actions, au prix de 0,25 €/action en vertu de la délégation de compétence de l'Assemblée générale mixte des actionnaires du 25 septembre 2014, (13ème résolution).

### **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 au chapitre 4 du Document de Référence 2014.

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 2015, les relations entre le Groupe et les parties liées sont restées comparables à celles de 2014.

Aucune transaction inhabituelle, par sa nature ou son montant, n'est intervenue au cours de cette période.

## 2 COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES

### 2.1 ETATS DE LA SITUATION FINANCIERE AU 30 JUIN 2015

ACTIF	en K€	Notes	30/06/2015 6 mois	31/12/2014 12 mois	Variation	
Goodwill		Note 4	3 382	3 416	-	34
Immobilisations incorporelles		Note 4	2 410	2 500	-	90
Immobilisations corporelles		Note 5	916	906		10
Impôts différés actifs		Note 21	-	-		-
Actifs financiers non courants		Note 6	455	467	-	12
Participation dans les entreprises associées			-	-		-
Autres actifs non courants			-	-		-
<b>Total de l'actif non courant</b>			<b>7 162</b>	<b>7 289</b>	-	<b>127</b>
<i>Actif courant</i>			-	-		-
Stocks		Note 7	9 668	7 087		2 581
Créances clients		Note 8	9 781	10 841	-	1 060
Autres actifs courants		Note 9	4 920	4 003		917
Trésorerie et équivalents de trésorerie		Note 10	9 197	10 175	-	978
<b>Total de l'actif courant</b>			<b>33 567</b>	<b>32 106</b>		<b>1 461</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>			<b>40 729</b>	<b>39 395</b>		<b>1 334</b>

PASSIF	en K€	Notes	30/06/2015 6 mois	31/12/2014 12 mois	Variation	
Capital émis		Note 23	22 815	20 735		2 080
Prime d'émission			290	62		228
Autres réserves			- 461	715	-	1 176
Résultat de l'exercice			- 787	1 109	-	322
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>			<b>21 858</b>	<b>20 403</b>		<b>1 455</b>
<b>Intérêts attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle</b>			<b>1 342</b>	<b>1 604</b>	-	<b>262</b>
<b>Total des capitaux propres</b>			<b>23 199</b>	<b>22 007</b>		<b>1 192</b>
<i>Passif non courant</i>			-	-		-
Emprunts à long terme (part >1an)		Note 11	2 752	2 564		188
Impôts différés passifs		Note 21	-	-		-
Provisions à long terme		Note 12	330	183		147
Autres passifs non courants		Note 13	1 438	1 100		338
<b>Total du passif non courant</b>			<b>4 520</b>	<b>3 847</b>		<b>673</b>
<i>Passif courant</i>			-	-		-
Fournisseurs et comptes rattachés		Note 13	7 244	7 500	-	256
Autres créditeurs		Note 13	3 760	3 495		265
Dettes financières (part <1 an)		Notes 10, 11	1 623	1 972	-	349
Partie courante des emprunts long terme		Note 11	345	274		71
Impôts exigibles			38	-		38
Provisions à court terme		Note 12	-	301	-	301
<b>Total du passif courant</b>			<b>13 010</b>	<b>13 542</b>	-	<b>532</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>			<b>40 729</b>	<b>39 395</b>		<b>1 334</b>

## 2.2 ETAT DU RESULTAT GLOBAL AU 30 JUIN 2015

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE		30/06/2015	30/06/2014
K€	Notes	6 mois	6 mois
<b>Activités maintenues</b>			
Produit des activités ordinaires	Note 16	14 858	8 820
Autres produits	Note 17	641	852
Variation de stocks de produits finis en cours		1 318	178
Marchandises et matières consommées		-10 154	-6 126
Frais de personnel	Note 18	-4 212	-2 414
Dotations aux amortissements	Note 5	-636	-67
Dotations aux provisions	Note 11	177	142
Dépréciation immobilisations incorporelles	Note 4	-34	-378
Charges externes		-2 926	-1 744
Autres charges	Note 19	-198	-142
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>-1 166</b>	<b>-880</b>
Produits financiers		179	3
Charges financières		-95	-52
<b>Résultat financier</b>	Note 20	<b>84</b>	<b>-49</b>
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>-1 082</b>	<b>-926</b>
<b>Résultat de l'exercice relatif aux activités maintenues</b>		<b>-1 082</b>	<b>-926</b>
Impôt sur le résultat	Note 21	2	0
<b>Résultat net consolidé</b>		<b>-1 080</b>	<b>-926</b>
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		-294	-7
<b>Résultat net consolidé-part du groupe</b>		<b>-786</b>	<b>-920</b>
<b>Résultat par action revenant aux actionnaires (€/action)</b>			
Résultat de base par action	Note 24	-0,0059	-0,0122
Résultat dilué par action	Note 24	-0,0043	-0,0115

ETAT DU RESULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	30/06/2015	30/06/2014
	6 mois	6 mois
<b>Résultat net consolidé</b>	- 1 080	- 926
Pertes et gains actuariels	15	-
Effet d'impôt	-	-
<b>- Sous-total autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés au compte de résultat</b>	<b>15</b>	<b>-</b>
Écarts de conversion	137	-
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	-	-
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente	-	-
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres des entreprises mises en équivalence	-	-
Effet d'impôt	-	-
<b>- Sous-total autres éléments du résultat global qui sont susceptibles d'être reclassés au compte de résultat</b>	<b>137</b>	<b>-</b>
<b>Total autres éléments du résultat global</b>	<b>152</b>	<b>-</b>
<b>Résultat global</b>	<b>1 232</b>	<b>926</b>
Dont part du groupe	916	920
Dont part des intérêts minoritaires	316	7

## 2.3 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2015

en K€ - sauf nombre d'actions	Nombre d'actions	Capital social	Prime d'émission	Réserves consolidées	TOTAL PART GROUPE	Intérêts minoritaires	TOTAL CAPITAUX PROPRES				
<b>Solde au 1er janvier 2014</b>	<b>74 435 123</b>	<b>12 041</b>	<b>8 225</b>	<b>-</b>	<b>6 888</b>	<b>13 378</b>	<b>92</b>	<b>13 471</b>			
Changement de méthode											
Correction d'erreur											
Paiements fondés sur des actions											
Opérations sur titres auto détenus											
Variation de périmètre							1 498	1 498			
Autres			- 8 163		8 163						
<b>Résultat net</b>				<b>-</b>	<b>1 109</b>	<b>-</b>	<b>1 109</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>1 095</b>	
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres											
Dividendes											
Coût des paiements en actions					181	181		181			
Augmentation de capital	53 738 767	8 694			742	7 952		7 952			
Réduction de capital											
<b>Solde au 31 décembre 2014</b>	<b>128 173 890</b>	<b>20 735</b>	<b>63</b>	<b>-</b>	<b>395</b>	<b>20 403</b>	<b>1 604</b>	<b>22 007</b>			
<b>Solde au 1er janvier 2015</b>	<b>128 173 890</b>	<b>20 735</b>	<b>63</b>	<b>-</b>	<b>395</b>	<b>20 403</b>	<b>1 604</b>	<b>22 007</b>			
Changement de méthode											
Correction d'erreur					56	56	21	77			
Paiements fondés sur des actions											
Opérations sur titres auto détenus											
Variation de périmètre					7	7	34	41			
Autres											
<b>Résultat net</b>				<b>-</b>	<b>786</b>	<b>-</b>	<b>786</b>	<b>-</b>	<b>294</b>	<b>-</b>	<b>1 080</b>
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres											
Dividendes											
Coût des paiements en actions											
Augmentation de capital	12 862 890	2 081	227			2 308		2 308			
Réduction de capital											
<b>Solde au 30 juin 2015</b>	<b>141 036 780</b>	<b>22 816</b>	<b>290</b>	<b>-</b>	<b>1 248</b>	<b>21 858</b>	<b>1 343</b>	<b>23 201</b>			

## 2.4 TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

<i>En K€</i>	30/06/2015	30/06/2014
<b>Flux nets de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>		
Résultat net de l'ensemble consolidé	- 1 081	- 926
Elimination des éléments non monétaires :		
. Dotations aux amortissements et provisions	535	369
. Variation des impôts différés		
. Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	25	
. Résultat de cession d'actifs non courants		
. Quote part de subventions d'investissement		
. Abandons de créances		
. Coût des avantages accordés ( stocks options et actions gratuites )		181
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>- 521</b>	<b>- 377</b>
Variation du besoin en fonds de roulement opérationnel	- 2 053	- 734
<b>Flux nets de trésorerie provenant des activités opérationnelles (1)</b>	<b>- 2 574</b>	<b>- 1 111</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations et actifs financiers	- 783	- 871
Cession d'immobilisations et autres actifs non courants (y.c. titres de la société mère)		
Réduction d'actifs financiers	28	22
Incidence variation de périmètre		
Subventions d'investissement encaissées	120	
Variation des autres actifs et passifs non courants		53
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement (2)</b>	<b>- 635</b>	<b>- 796</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>		
Versements d'avances conditionnées	373	225
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentations de capital en numéraire	2 350	
Nouveaux emprunts et financements	-	25
Remboursements d'emprunts et financements	- 144	- 15
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement (3)</b>	<b>2 579</b>	<b>235</b>
<b>Variation nette de trésorerie (1) + (2) + (3)</b>	<b>- 630</b>	<b>- 1 672</b>
Trésorerie d'ouverture	8 204	2 683
Trésorerie de clôture	7 574	1 011
<b>Variation trésorerie nette</b>	<b>- 630</b>	<b>- 1 672</b>

## 2.5 ANNEXE DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

### DÉCLARATION DE CONFORMITÉ :

Au 30 juin 2015, 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 2015, 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 2014 et au 30 juin 2014.

Les comptes semestriels ont été arrêtés par le conseil d'administration du 29 septembre 2015.

## NOTE 1 Eléments marquants du semestre

- Au 1<sup>er</sup> semestre de son exercice 2015, Diagnostic Medical Systems (DMS) a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 14,9 M€, en progression de 68%, dont +26% à périmètre comparable.

En radiologie, les ventes se sont sensiblement accélérées, portées par le succès commercial de la table Platinum, pour la première fois vendue aux Etats-Unis au cours du semestre. Le groupe enregistre également une très bonne dynamique commerciale en France, via ses forces de vente directes mais aussi à travers de nombreuses commandes issues du référencement par l'UGAP (Union des Groupements d'Achat Public) effectif depuis octobre 2014. En outre, DMS bénéficie également de la montée en puissance de l'accord de distribution avec Toshiba Medical Systems Europe conclu en début d'année.

En ostéodensitométrie, le groupe a également connu une croissance tirée par le succès commercial de l'ostéodensitomètre Stratos DR et le développement de la technologie 3D-DXA, qui permet la reconstruction en 3D à partir d'images réalisées par un ostéodensitomètre DXA.

En ce qui concerne Alpha M.O.S, le chiffre d'affaires semestriel consolidé du sous groupe a atteint 3,7 M€, quasi stable par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2014 (3,8 M€).

- Le 27 mars 2015 DMS a procédé à une augmentation de capital réalisée à travers les exercices des BSA des mois de janvier et février 2015. A l'issue de ces opérations, 41 365 actions ont été émises, conduisant à la réalisation d'une augmentation de capital d'un montant global de 8 273 € dont 6 692 € de capital et 1 581 € de prime d'émission ; (Cf. Note 23).
- Le 20 avril 2015, DMS a procédé à une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription (DPS) des actionnaires, par voie de placement privé au sens de l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier. Cette opération s'est traduite par l'émission de 12 821 525 actions nouvelles au prix unitaire de 0,18 euros conduisant à la réalisation d'une augmentation de capital d'un montant global de 2 307 874 € dont 2 074 129 € de capital et 233 746 € de prime d'émission. Les frais liés à cette opération d'augmentation de capital ont été imputés sur la prime d'émission à hauteur de 7 608 euros. (cf Note 23).
- Périmètre de consolidation des comptes :
  - Création par Alpha Mos de Boyd Sense détenue à 70%.
  - Suite à la conversion de BSA détenus par les minoritaires, DMS a vu sa participation dans ALPHA MOS diminuer, passant de 72,88% au 31/12/14 à 72,54% au 30/06/15.

### Evénements postérieurs au 30 Juin 2015

L'affectation du résultat de l'exercice 2014 au poste report à nouveau a été décidée par l'assemblée générale de DMS en date du 31 juillet 2015. Le résultat de l'exercice 2014 en instance d'affectation figure dans les comptes semestriels au sein des réserves consolidées.

Le 29 juillet 2015 DMS a procédé à une augmentation de capital réalisée à travers les exercices des BSA des mois de mars, avril mai et juin 2015. A l'issue de ces opérations, 1 410 795 actions ont été émises, conduisant à la réalisation d'une augmentation de capital d'un montant global de 282 159 € dont 228 224 € de capital et 53 935 € de prime d'émission ; (Cf. Note 23).

Le 4 septembre 2015 DMS a procédé à une augmentation de capital réalisée à travers les exercices des BSA du mois de juillet 2015. A l'issue de ces opérations, 943 072 actions ont été émises, conduisant à la réalisation d'une augmentation de capital d'un montant global de 188 614 € dont 152 560 € de capital et 36 054 € de prime d'émission ; (Cf. Note 23).

Au cours du mois de juillet 2015, DMS a acquis 100% du capital de la société AXS Medical, spécialiste de l'imagerie stéréoradiographique et de la modélisation 3D appliquée à l'orthopédie. Start-up créée en 2010 et basée à Bordeaux, AXS Medical conçoit, développe et commercialise des dispositifs médicaux innovants, baptisés BiomodTM, destinés à l'évaluation et au suivi des déformations de la colonne vertébrale par modélisation 3D. Cette approche, dont la pertinence clinique a déjà été prouvée, permet aux praticiens de mieux évaluer les pathologies du dos et de déformations du rachis afin d'en améliorer le traitement (cf communiqué de presse du 8 juillet 2015).

Le groupe DMS a annoncé le 20 juillet 2015 avoir signé avec CARESTREAM un accord mondial de fabrication (OEM) pour une gamme complète de salles de radiologie télécommandées basées sur la technologie Platinum et de l'Optima. Cet accord constitue un élargissement, à l'échelle mondiale, du partenariat commercial qui lie déjà ces deux entités depuis 2010.

DMS a signé fin juillet 2015 un traité d'apport avec la société STEM CIS, spécialisée dans l'ingénierie tissulaire et cellulaire du tissu adipeux humain et animal pour le traitement de multiples pathologies.

L'opération sera financée en actions nouvelles DMS dans le cadre d'une prochaine augmentation de capital de 2 291 298 € réservée aux actionnaires de STEM CIS. Cette acquisition est réalisée à travers l'émission de 9 165 192 actions, au prix de 0,25 €/action en vertu de la délégation de compétence de l'Assemblée générale mixte des actionnaires du 25 septembre 2014, (13ème résolution).

## NOTE 2 Principes comptables

### Activités du Groupe

Le Groupe DMS conçoit, produit et commercialise historiquement des appareils d'imagerie médicale qui interviennent sur deux marchés : celui de la Radiologie et celui du diagnostic de l'ostéoporose (Ostéodensitométrie), ce qui constitue ses 2 pôles d'activités.

Fin 2014 la société DMS a pris le contrôle du Groupe Alpha M.O.S.. La société Alpha M.O.S., tête du groupe, est cotée sur NYSE EURONEXT PARIS (compartiment C) sous le code ISIN FR0000062804-ALM, et est une société d'instrumentation analytique spécialisée dans l'analyse sensorielle de l'odeur, du goût et de la vision.

La société DMS est cotée sur le marché Euronext Paris, compartiment C, le code ISIN des actions de la société est FR0000063224.

### 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** telles qu'adoptées au 30 juin 2015 dans l'Union Européenne.

Les comptes consolidés du 1<sup>er</sup> semestre 2015 sont conformes à la norme IAS 34 - informations financières intermédiaires. S'agissant de comptes résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS et doivent être lus en relation avec les états financiers consolidés annuels du Groupe DMS, pour l'exercice clos le 31 décembre 2014.

### Evolutions des règles et méthodes comptables au cours de l'exercice 2015

La devise fonctionnelle et de présentation du Groupe est l'Euro. Les chiffres sont exprimés en milliers d'Euros sauf mention contraire.

L'impôt estimé est calculé à partir d'une estimation du taux d'impôt probable à la clôture annuelle (33,33%).

Au 30 juin 2015, le Groupe DMS a appliqué les normes, interprétations, principes et méthodes comptables existant dans les états financiers de l'exercice 2014, sauf nouvelles obligations IFRS applicables au 1<sup>er</sup> janvier 2015 (voir ci-après) ; de ce fait, l'ensemble des principes et méthodes comptables du Groupe ne sont pas repris de manière détaillée en Note 2 de l'Annexe ; les états financiers consolidés à cette date doivent être examinés conjointement avec ceux établis au 31 décembre 2014.

#### *Normes et interprétations d'application obligatoire à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2015*

Les nouvelles normes et amendements aux normes existantes, entrant en vigueur au 1<sup>er</sup> janvier 2015 et parues au Journal Officiel de l'Union Européenne à la date d'arrêt des comptes ont été appliquées.

- IFRIC 21 - Droits ou taxes

IFRIC 21 requiert que la dette relative aux taxes relevant d'IAS 37 Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels soit comptabilisée lorsque le fait générateur fiscal se produit. IFRIC 21 est d'application rétrospective. Le Groupe a procédé à l'évaluation des impacts sur les états financiers. Ces impacts étant non significatifs, les états financiers du premier semestre 2014 n'ont pas fait l'objet de modification.

- Amélioration des IFRS (cycle 2011-2013)

Les nouvelles normes et amendements aux normes existantes, entrant en vigueur au 1<sup>er</sup> janvier 2015 et parues au Journal Officiel de l'Union Européenne à la date d'arrêt des comptes sont sans impact significatif sur les états financiers du Groupe.

Au 30 juin 2015, le Groupe n'applique pas de normes, amendements et interprétations par anticipation. Ces normes, amendements et interprétations n'auraient pas eu un impact significatif sur les états financiers au 30 juin 2015 du Groupe.

## Continuité d'exploitation

Le montant des fonds propres du Groupe associé à l'étude au 30 juin 2015 du plan d'affaires et des plans de trésorerie a conduit le Groupe à retenir le principe de continuité d'exploitation pour l'établissement des présents états financiers consolidés résumés.

## Trésorerie et équivalent

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 ».

## Autres produits et charges opérationnels

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.

## 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.

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.

### *Information sectorielle :*

L'information sectorielle du Groupe, depuis l'application d'IFRS 8 au 1<sup>er</sup> 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 trois métiers :

- la radiologie
- l'osteodensitométrie
- l'instrumentation

Radiologie : systèmes qui utilisent l'imagerie pour faire du diagnostic

Osteodensitométrie : systèmes de diagnostic de l'ostéoporose

Instrumentation: conception, fabrication et commercialisation d'instruments et de solutions d'analyse sensorielle par empreinte chimique à destination de divers secteurs

### ***Élimination des transactions intragroupes :***

Tous les soldes et transactions intra-groupe, y compris les résultats internes provenant de transactions intragroupes, sont totalement éliminés.

### ***Dépréciation d'actifs :***

Les valeurs comptables des actifs (à durée de vie déterminée ou indéterminée), autres que les stocks, les actifs d'impôts différés, les actifs relatifs aux avantages du personnel et les actifs financiers compris dans le champ d'IAS 32, 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 isolé, c'est-à-dire 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.

### ***Goodwill***

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. 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 (3.382 K€) est composé de l'UGT APELEM, de l'UGT PERICHROM et de l'UGT ALPHA MOS.

Ce goodwill doit être soumis à des tests de dépréciation chaque année, ou plus fréquemment quand des événements ou des changements de circonstances indiquent qu'il s'est déprécié.

Ce test est effectué pour chaque clôture annuelle, au 31 décembre de chaque année.

Compte tenu des faits exposés ci-après la direction a conclu à l'absence d'indice de perte de valeur de l'UGT APELEM au 30 juin 2015 :

- L'évolution du chiffre d'affaires de l'UGT au 30 juin 2015 par rapport au 30 juin 2014 est favorable puisque celle-ci est de près de +36% ;
- L'évolution de la marge brute (prenant en compte les produits des activités ordinaires, la variation de stocks des produits finis et encours et les marchandises et matières consommées) réalisée par l'UGT sur la période close au 30 juin 2015 traduit une évolution favorable en valeur par rapport à la marge brute constatée pour l'activité de l'UGT sur le premier semestre 2014 ;
- Enfin, la signature au premier semestre 2015 d'un accord commercial Européen conclu avec Toshiba ainsi que la signature en juillet 2015 d'un accord mondial de fabrication (OEM) pour une gamme complète de salles de radiologie avec Carestream Health sont autant de facteurs qui permettent d'escompter une évolution favorable de l'UGT.

Comme au 31 décembre 2014, 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 sur le montant de goodwill APELEM présenté au bilan, mais que d'éventuels changements pourraient induire une insuffisance de la valeur recouvrable par rapport à la valeur comptable.

En revanche une dépréciation complémentaire de 34 K€ a été comptabilisée concernant l'UGT PERICHROM.

Les principales variables retenues sont les suivantes:

- les prix de ventes sont stables
- les prévisions de ventes d'unités de PR2100 sont décroissantes
- les prévisions de ventes d'ULYS sont en croissance
- le Taux d'actualisation est de 15%.

Une variation du taux de marge brute de 1% ou une variation du taux d'actualisation de 2% de plus nécessiterait une dépréciation complémentaire.

### *Frais de Recherche et développement*

Les coûts de recherche sont comptabilisés en charges. Les dépenses de développement sont comptabilisées en immobilisations incorporelles 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 à 3 ans. En cas d'indice de perte de valeur du projet identifié les frais de développement peuvent faire l'objet d'une dépréciation complémentaire. Les frais de développement sont sortis lorsque plus aucun avantage économique futur n'est attendu.

### *Regroupement d'entreprises et reconnaissance des écarts d'acquisition :*

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.

Les écarts d'acquisition sont comptabilisés à leur coût initial diminué, le cas échéant, du cumul des pertes de valeurs, conformément à IFRS 3 et IAS 36.

Les écarts d'acquisition font l'objet de tests de dépréciation réalisés annuellement ou dès lors que des événements indiquent une perte de valeur potentielle.

### *Immobilisations corporelles*

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition diminué du cumul d'amortissements et du cumul des pertes de valeur. Les immobilisations corporelles n'ont pas fait l'objet de réévaluation en juste valeur.

L'amortissement est calculé selon les méthodes linéaire ou dégressif sur la durée d'utilité de l'actif soit :

- |  |                |
|--|----------------|
| • Constructions                            | 5 à 30 ans     |
| • Matériel et outillage industriel         | 3 ans à 10 ans |
| • Agencements, aménagements, installations | 4 à 10 ans     |
| • Matériel de transport                    | 1 à 5 ans      |
| • Matériel de bureau et informatique       | 3 à 10 ans     |
| • Mobilier                                 | 5 à 10 ans     |

En ce qui concerne l'immeuble d'APELEM, construit avec un bail à construction, la durée d'utilité des composants amortissables sur une durée supérieure à la durée du bail a été réduite à la durée du bail, soit 30 ans. Le bail à construction a été analysé, conformément à la norme IAS 17.4, en une location simple pour la partie afférente au terrain, le transfert de propriété n'étant pas prévu au contrat.

### *Stocks*

Les stocks sont évalués au plus faible du coût complet ou 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 estimée 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.

### *Créances clients*

Les créances clients sont valorisées suivant leurs valeurs nominales diminuées éventuellement des dépréciations des montants non recouvrables.

### *Avantages du personnel*

#### Départ en retraite :

Le Groupe applique la norme IAS 19 révisée.

Il n'existe pas d'avantages postérieurs à l'emploi au niveau du Groupe. Seules les indemnités de départ en retraite font l'objet d'une évaluation. Le Groupe a souscrit un contrat d'assurance financier. Ce contrat est assimilable à un régime à prestation définies 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. L'hypothèse de provisionnement correspond à un départ à l'initiative du salarié à l'âge de 65 ans.

### *Chiffre d'affaires*

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.

### *Impôts sur les sociétés et impôts différés*

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. 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.

## NOTE 3 Périmètre de consolidation

Les comptes consolidés du Groupe DMS au 30 juin 2015 intègrent les comptes des sociétés suivantes. Toutes les sociétés consolidées le sont par **intégration globale**.

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	100,00%	-
MEDILINK	E.U.R.L.	Montpellier (Mauguio)	389 288 044	Filiale	100,00%	-
APELEM Korea	Ltd	Séoul (Corée du Sud)		Filiale	0%	100% (1)
APELEM Espagne	S.A.	Barcelona (Espagne)		Filiale	0%	51,00% (2)
ALPHA MOS	S.A.	Toulouse	389 274 846	Filiale	72,54%	
ALPHA MOS America	Inc	Maryland		Filiale		72,54% (3)
ALPHA MOS UK	Ltd	Coventry		Filiale		72,54% (3)
ALPHA MOS Japan	KK	Tokyo		Filiale		72,54% (3)
ALPHA MOS Shanghai	WOFE	Shangai		Filiale		72,54% (3)
BOYD SENSE	Inc	Delaware		Filiale		50,78% (3)

(1) APELEM Korea est détenue à 100% par APELEM SAS (France), le Groupe détient donc un pourcentage d'intérêt de 100% dans APELEM Korea

(2) APELEM Espagne est détenue à 51% par APELEM SAS (France), le Groupe détient donc un pourcentage d'intérêt de 51.00% dans APELEM Espagne.

(3) ALPHA MOS America, ALPHA MOS UK, ALPHA MOS Japan, ALPHA MOS Shanghai sont détenues à 100% par ALPHA MOS. Cette dernière a pris une participation au 1er semestre 2015 dans la nouvelle filiale BOYD SENSE à hauteur de 70%.

Conformément à la norme 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 Russe « SPECTRAP » détenue à 33% par APELEM est exclue du périmètre de consolidation. La dimension de cette société et le pourcentage de détention ont un impact négligeable pour le Groupe alors même qu'il existe des difficultés à obtenir des informations financières fiables dans un délai raisonnable compte tenu des délais de publication du Groupe.

La société DMS a acquis en mai 2014 50,09 % du capital et des droits de vote de la Société par Actions Simplifiée (SAS) LPA Corp. Cette société de droit Français est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Montpellier sous le n°537 869 927 et son siège social est sis 393 rue Charles Lindbergh, 34 130 Mauguio. Créée en novembre 2011, elle a pour objet la conception, le développement, l'assemblage et la commercialisation d'appareils d'esthétique et d'esthétique médicale. Cette acquisition est considérée à ce stade comme non significative et n'est pas consolidée dans les états financiers au 30 juin 2015.

### Principales acquisitions et cessions de la période

- Création par Alpha Mos de Boyd Sense détenue à 70%.
- Suite à la conversion de BSA détenus par les minoritaires, DMS a vu sa participation dans ALPHA MOS diminuer, passant de 72,88% au 31/12/14 à 72,54% au 30/06/15.

Pour mémoire, DMS a acquis 72.88 % de la société Alpha M.O.S. en octobre 2014, cette filiale est consolidée depuis le 31 octobre 2014 dans les comptes du groupe.

La contribution d'Alpha M.O.S. au compte de résultat consolidé de DMS au 30 juin 2015 est la suivante :

- chiffre d'affaires : 3 742 K€
- résultat opérationnel courant : -577 K€
- résultat net consolidé part du groupe : -272 K€

## NOTE 4 Immobilisations incorporelles et goodwill

Les immobilisations incorporelles brutes et leurs amortissements se décomposent comme suit :

Valeurs brutes (K€)	30/06/2015			31/12/2014		
	Brut	Dépréciation	Net	Brut	Dépréciation	Net
Concessions, brevets, licences	1 115	915	200	1 115	872	243
Frais de R&D	7 364	5 152	2 212	6 938	4 680	2 258
Goodwill	6 335	2 955	3 380	6 335	2 921	3 414
Autres actifs incorporels	2	0	2	2	0	2
<b>TOTAL</b>	<b>14 816</b>	<b>9 022</b>	<b>5 794</b>	<b>14 390</b>	<b>8 473</b>	<b>5 917</b>

La variation des immobilisations incorporelles brutes est la suivante :

Valeurs brutes (K€)	Solde d'ouverture	Variation de périmètre	Acquisitions	Diminutions	Clôture
Concessions, brevets, licences	1 115				1 115
Frais de R&D	6 938		426		7 364
Goodwill	6 335				6 335
Autres actifs incorporels	2				2
<b>TOTAL</b>	<b>14 390</b>	<b>-</b>	<b>426</b>	<b>-</b>	<b>14 816</b>

La variation des amortissements et dépréciations est la suivante :

Amortissements & Dépréciation (K€)	Solde d'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reprise	Clôture
Concessions, brevets, licences	872		43		915
Frais de R&D	4 680		472		5 152
Goodwill	2 921		34		2 955
Autres actifs incorporels					
<b>TOTAL</b>	<b>8 473</b>	<b>-</b>	<b>549</b>	<b>-</b>	<b>9 022</b>

### Goodwill APELEM

Au 30/06/15, comme au 31 décembre 2014, 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 sur le montant de goodwill APELEM présenté au bilan, mais que d'éventuels changements allant au-delà des hypothèses de sensibilité décrites ci-après pourraient induire une insuffisance de la valeur recouvrable par rapport à la valeur comptable.

### Goodwill ALPHA MOS

Le groupe DMS finalise actuellement l'évaluation des actifs et passifs acquis.

Compte tenu de la date d'acquisition des titres très récente et de l'absence d'indices de perte de valeur, aucune dépréciation du goodwill Alpha M.O.S. n'est à constater.

### Goodwill Perichrom

Le test réalisé en date du 30 juin 2015 a révélé une perte de valeur supplémentaire de 34 K€. Le montant cumulé des dépréciations au 30 juin 2015 s'élève à 154 K€.

Les principales variables retenues sont les suivantes:

- les prix de ventes sont stables
- les prévisions de ventes d'unités de PR2100 sont décroissantes
- les prévisions de ventes d'ULYS sont en croissance
- le Taux d'actualisation est de 15%.

Une variation du taux de marge brute de 1% ou une variation du taux d'actualisation de 2% de plus nécessiterait une dépréciation complémentaire.

## Frais de R&D

Les frais de R&D se ventilent comme suit par activité :

Frais de R&D (K€)	Ostéo	Radiologie	Instrumentation (groupe Alpha Mos)	Total
Brut Ouverture	1 881	3 984	1 074	6 939
variation du périmètre				-
Acquisition	121	244	61	426
Diminution				
<b>Brut clôture</b>	<b>2 002</b>	<b>4 228</b>	<b>1 135</b>	<b>7 365</b>
Amortissements ouverture	1 415	2 854	412	4 681
variation du périmètre				-
Dotation	127	301	44	472
Reprise				-
<b>Amortissement clôture</b>	<b>1 542</b>	<b>3 155</b>	<b>456</b>	<b>5 153</b>
<b>TOTAL FRAIS DE R&amp;D</b>	<b>460</b>	<b>1 073</b>	<b>679</b>	<b>2 212</b>

## NOTE 5 Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles brutes et leurs amortissements se décomposent comme suit :

Valeurs brutes (K€)	30/06/2015			31/12/2014		
	Brut	Dépréciation	Net	Brut	Dépréciation	Net
Terrains						
Constructions	1 013	852	161	1 013	837	176
Matériel et outillage	1 678	1 379	299	1 553	1 260	293
Agencements et autres	1 431	975	456	1 431	995	436
<b>TOTAL ACTIFS CORPORELS</b>	<b>4 122</b>	<b>3 206</b>	<b>916</b>	<b>3 997</b>	<b>3 092</b>	<b>905</b>

La variation des immobilisations corporelles brutes est la suivante :

Valeurs brutes (K€)	Solde d'ouverture	Variation de périmètre	Acquisition	Diminution	Clôture
Terrains					
Constructions	1 013				1 013
Matériel et outillage	1 553		131	6	1 678
Agencements et autres	1 431				1 431
<b>TOTAL</b>	<b>3 997</b>	<b>-</b>	<b>131</b>	<b>6</b>	<b>4 122</b>

La variation des amortissements et dépréciations est la suivante :

Amortissements & Dépréciation (K€)	Solde d'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Sortie	Clôture
Terrains					
Constructions (1)	837		15		852
Matériel et outillage	1 286		99	6	1 379
Agencements et autres	968		7		975
<b>TOTAL</b>	<b>3 091</b>	<b>-</b>	<b>121</b>	<b>6</b>	<b>3 206</b>

- (1) Bail à construction d'une durée de 30 ans (fin 30 avril 2020) : à l'expiration du bail par arrivée du terme ou par résiliation amiable ou judiciaire, toutes les constructions édifiées par le preneur comme toutes améliorations, deviendront de plein droit la propriété du bailleur. Le bail à construction porte sur le bâtiment de Nîmes : usine de fabrication et bureaux de la société APELEM. Il s'agit de l'actif le plus significatif mais il n'est aucunement stratégique pour la Société. L'activité du Groupe n'est pas dépendante de cet actif.

## NOTE 6 Actifs financiers non courants

### Actifs financiers :

Actifs financiers (K€)	30/06/2015	31/12/2014
Titres de participation	181	181
Autres (dont dépôts et cautionnement)	274	286
<b>TOTAL</b>	<b>455</b>	<b>467</b>

Les titres de participation (181 K€) ne sont pas consolidés et concernent :

- la société Russe SPECTRAP pour 31 K€, société détenue à 33%. La non consolidation provient des difficultés de la société à diffuser au Groupe des informations fiables dans un délai raisonnable. La valorisation de cette participation n'a pas été réajustée car elle est non significative pour le Groupe.
- la société Française LPA Corp (SAS) pour 150 K€, société détenue à 50,09%. Les titres de cette société ont été acquis en mai 2014. La société LPA Corp n'est pas consolidée dans les états financiers résumés au 30 juin 2015. Sa consolidation n'aurait pas eu d'impact significatif sur les comptes consolidés résumés au 30 juin 2015.

### Participations dans les entreprises associées :

Néant, aucune participation n'est comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence.

## NOTE 7 Stocks

Les méthodes d'évaluation des stocks sont décrites dans la note de l'annexe relative aux principes comptables et les soldes se décomposent comme suit :

Valeurs brutes (K€)	30/06/2015			31/12/2014			variation N/N-1 net
	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	
Matières premières, approvisionnement	7 462	1 001	6 461	6 170	954	5 216	1 245
En cours de production	1 571		1 571	911		911	660
Produits finis	1 727	90	1 637	1 069	108	961	676
Marchandises							
<b>TOTAL</b>	<b>10 760</b>	<b>1 091</b>	<b>9 668</b>	<b>8 150</b>	<b>1 062</b>	<b>7 087</b>	<b>2 581</b>

L'évaluation des dépréciations sur stocks a été 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.

## NOTE 8 Créances clients

Le poste client se décompose comme suit :

K€	30/06/2015	31/12/2014	variation		
Créances clients	9 614	10 568	-	954	
Clients douteux	550	728	-	178	
Factures à établir				-	
Provisions pour dépréciation	-	383	-	456	73
<b>TOTAL</b>	<b>9 782</b>	<b>10 841</b>	<b>-</b>	<b>1 059</b>	

Le montant des créances échues et non provisionnées s'élève à 2.539 K€ au 30 juin 2015.

## NOTE 9 Autres actifs courants

Ils se décomposent comme suit :

K€	30/06/2015	31/12/2014	variation
Fournisseurs débiteurs et acomptes	393	127	266
Personnel	13	22	- 9
Impôt sur les bénéfices	1 757	1 761	- 4
Impôts et taxes	1 695	1 270	425
Autres créances	568	524	44
Charges constatées d'avance	494	299	195
<b>TOTAL</b>	<b>4 920</b>	<b>4 003</b>	<b>917</b>

Le poste Impôt sur les bénéfices correspond aux crédits d'impôt (CIR et CICE) calculés sur les sociétés DMS, APELEM, ALPHA MOS et MEDILINK.

## NOTE 10 Trésorerie

K€	30/06/2015	31/12/2014	variation
Valeurs mobilières de placement			-
Comptes à terme	3 530	5 000	- 1 470
Disponibilités	5 667	5 175	492
<b>TOTAL TRESORERIE ACTIVE</b>	<b>9 197</b>	<b>10 175</b>	<b>- 978</b>
Banques créditrices	-	-	-
Mobilisations de créances a)	- 1 623	- 1 972	349
<b>TOTAL TRESORERIE PASSIVE</b>	<b>- 1 623</b>	<b>- 1 972</b>	<b>349</b>
<b>TRESORERIE NETTE</b>	<b>7 574</b>	<b>8 203</b>	<b>- 629</b>

- a) Les mobilisations de créances figurent au passif du bilan sur la ligne « Dettes financières (part < 1 an) ». Pour le détail des dettes financières, se référer à la Note 11

## NOTE 11 Passifs financiers

### Ventilation des dettes financières

<b>Dettes financières à long terme (&gt;1 an) (K€)</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>variation</b>
Avances conditionnées (part >1 an) (a)	978	728	250
Emprunts (part >1 an)	983	833	150
Emprunts (part >5 ans)	791	1 003	-212
<b>TOTAL</b>	<b>2 752</b>	<b>2 564</b>	<b>188</b>

<b>Dettes financières à moins d'un an (K€)</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>variation</b>
Avances conditionnées (a)	135	110	25
Emprunt (part <1 an)	210	164	46
<i>Sous total</i>	<b>345</b>	<b>274</b>	<b>71</b>
Banques créditrices			0
Mobilisations de créances (b)	1 623	1 972	-349
<i>Sous total</i>	<b>1 623</b>	<b>1 972</b>	<b>-349</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 968</b>	<b>2 246</b>	<b>-278</b>

<b>Total des dettes financières (K€)</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>variation</b>
Avances conditionnées (a)	1 113	838	275
Emprunts bancaires	1 984	2 000	-16
Banques créditrices			0
Mobilisations de créances (b)	1 623	1 972	-349
<b>TOTAL</b>	<b>4 720</b>	<b>4 810</b>	<b>-90</b>

#### **(a) Avances conditionnées :**

L'encours d'avances remboursables se compose de :

- 440 K€ (sur un montant initial de 540 K€) d'aide à l'innovation financée sur fonds de la BPI et du Conseil Régional du Languedoc Roussillon au profit de DMS, les remboursements ont commencé le 30 septembre 2014 (remboursé à hauteur de 100 K€ au 30 juin 2015) et se termineront en juin 2016.
- 300 K€ d'aide au développement financée sur fonds du Conseil Régional du Languedoc Roussillon au profit de DMS, ces fonds seront remboursés trimestriellement à compter d'avril 2016 jusqu'en janvier 2021.
- 213 K€ d'aide à l'innovation de la BPI au profit d' Alpha M.O.S. (perçus au cours du semestre)
- 160 K€ d'aide de la BPI au profit d' Alpha M.O.S. (perçus au cours du semestre)

#### **(b) Mobilisations de créances :**

Le financement du Groupe à court terme était assuré au 30 juin 2015 par des mobilisations de créances pour un montant cumulé de 1.623 K€ (dont 1333 K€ de mobilisations de créances clients et 290 K€ de mobilisations de crédit de TVA) . Il n'existe pas de transfert substantiel des risques et avantages liés à ces créances.

## NOTE 12 Variation des dotations aux provisions

K€	31/12/2014	Augment°	Diminution	variation de périmètre	30/06/2015
Provision pour litiges	272		-103		169
Provisions pour charges	29		-29		0
Provision pour restructuration	0				0
<i>Sous total provisions risques et charges</i>	<i>301</i>	<i>0</i>	<i>-132</i>	<i>0</i>	<i>169</i>
Indemnités de retraite	183		-21		162
<i>Sous total indemnités de retraite</i>	<i>183</i>	<i>0</i>	<i>-21</i>	<i>0</i>	<i>162</i>
<b>TOTAL</b>	<b>483</b>	<b>0</b>	<b>-153</b>	<b>0</b>	<b>330</b>

### Dotations aux provisions (compte de résultat)

K€	30/06/2015
Augmentation des provisions	0
Diminution des provisions	-153
Variation des dépréciations de stocks	29
Variation des dépréciations de créances clients	-73
<b>TOTAL</b>	<b>-197</b>

## NOTE 13 Autres passifs non courants et Autres dettes

Le poste Autres passifs non courants (à plus d'1 an) concerne exclusivement ALPHA MOS et se détaille comme suit:

K€	30/06/2015	31/12/2014	variation
Fournisseurs	709	707	2
Dettes sociales	548	220	328
Dettes fiscales	177	173	4
<b>TOTAL</b>	<b>1 434</b>	<b>1 100</b>	<b>334</b>

Le poste Autres dettes (à moins d'1 an) est ventilé comme suit :

K€	30/06/2015	31/12/2014	variation
<b>Fournisseurs</b>	<b>7 244</b>	<b>7 500</b>	<b>-256</b>
Avances reçues	342	463	-121
Dettes sociales	1 296	1 767	-471
Dettes fiscales	616	557	59
Autres dettes	564	190	374
Produits constatés d'avance	943	518	425
<b>Autres dettes</b>	<b>3 761</b>	<b>3 495</b>	<b>266</b>
<b>TOTAL</b>	<b>11 005</b>	<b>10 995</b>	<b>10</b>

## NOTE 14 Engagements de retraite

Les engagements de retraite provisionnés au bilan sont relatifs à la part de l'engagement non couverte par le contrat d'assurance souscrit (cf. Note sur les principes comptables). Les variations de cet engagement sont comptabilisées au sein du résultat net et en réserves pour les écarts actuariels, conformément à IAS 19R.

Les hypothèses de calcul retenues au 30 juin 2015 sont les suivantes :

- départ à la retraite à l'initiative du salarié à l'âge de 65 ans.
- taux d'actualisation : 2,20% pour DMS et APELEM, 2.40% pour ALPHA MOS
- Table de mortalité : INSEE 2008
- Turn over faible pour les cadres et les ouvriers, et turn over fort pour les employés et techniciens
- Evolution des salaires : 1% pour DMS et APELEM, 2.5% pour ALPHA MOS

Cf. Note 12 pour l'analyse des variations de cette provision.

## NOTE 15 Autres engagements hors bilan

Le poste est ventilé ainsi :

K€	30/06/2015	31/12/2014	variation
Privilège Trésor (Groupe Alpha M.O.S.)	127	127	0
Cautions et garanties	4 000	4 000	0
Cautions et garanties (Groupe Alpha M.O.S.)	25	25	0
Nantissements (Groupe Alpha M.O.S.)	45	45	0
Retour à meilleure fortune	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>4 197</b>	<b>4 197</b>	<b>0</b>

Les inscriptions de privilèges constituent des garanties au profit des caisses de retraites de la société Alpha M.O.S.

Les « cautions et garanties » (4 000 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.

Dans le cadre du plan de continuation, le fonds de commerce de la société Alpha M.O.S. est Inaliénable (inscription N° 2014I0000075 du 27 octobre 2014 au greffe du tribunal de commerce de Toulouse).

En date du 3 octobre 2014 Monsieur Jean-Christophe Mifsud a consenti une option de vente au profit de DMS, portant sur 10% du capital d'Alpha M.O.S., entrant en vigueur le 24 novembre 2014, soit 2 286 837 actions Alpha M.O.S.. Il est précisé que :

- l'option de vente sera exerçable par DMS au prix de 0,36 € par action concernée entre le 1<sup>er</sup> novembre (inclus) et le 30 novembre (inclus) de chaque année à compter du 1er novembre 2016 et jusqu'au 30 novembre 2020 (inclus) ;
- l'option de vente ne pourra être exercée que pour la totalité des actions concernées, en une seule fois.

Par ailleurs, à tout moment à compter du 24 novembre 2014, Jean-Christophe Mifsud s'est engagé, en cas de cession de tout ou partie de ses actions ou autres titres Alpha M.O.S. à un tiers (hors cession à un membre de sa famille ou à une holding contrôlée par Jean-Christophe Mifsud), à proposer de façon prioritaire à DMS d'en faire l'acquisition.

Réciproquement, DMS a consenti une option d'achat entrant en vigueur simultanément avec l'option de vente au profit de Jean-Christophe Mifsud, portant sur le même nombre d'actions, étant précisé que :

- l'option d'achat sera exerçable par Jean-Christophe Mifsud au prix de 0,40 € par action concernée entre le 1er octobre (inclus) et le 31 octobre (inclus) de chaque année à compter du 1er octobre 2015 et jusqu'au 31 octobre 2020 (inclus) ;
- l'option d'achat pourra être exercée en deux fois, la première levée devant porter au minimum sur la moitié des actions concernées, la seconde sur le solde.

Les deux options sont liées : ainsi, si l'une des parties décide d'exercer son option en totalité, l'autre option deviendra dès lors caduque.

### Litiges :

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. Sur la base des procédures à ce stade, notamment une victoire de DMS en première instance, et du fond du dossier la société n'estime pas devoir constituer de provision au 30 juin 2015 et ce notamment compte tenu de l'incertitude de la sortie de ressources (obligation et détermination du montant).

DMS a procédé début 2011 à un plan de licenciement économique de 7 personnes, ces salariés, contestant le motif du licenciement, ont entamé une procédure au tribunal des prud'hommes en 2011.

En février 2013 DMS a été condamnée en première instance dans le cadre de cette affaire pour un montant total de 118K€ ; Compte tenu de l'analyse de ses avocats et de la faible probabilité de maintien de ce premier jugement, la société a fait appel de cette décision et n'a pas estimé devoir constituer de provision au 30 juin 2015. L'affaire devrait être plaidée devant la cour d'appel en novembre 2015.

En 2013 la société DMS a reçu une convocation devant le bureau de conciliation du tribunal des prud'hommes à la demande d'un salarié. Sur la base des procédures à ce stade, notamment une victoire de DMS en première instance, la société n'estime pas devoir constituer de provision au 30 juin 2015.

Au sein de la société Alpha M.O.S. divers litiges prud'homaux et commerciaux sont en cours à la date du 30 juin 2015. Des provisions destinées à couvrir les risques ont été constituées pour un montant total de 134 K€.

Il existe d'autres litiges en cours litiges qui ne font pas l'objet d'une provision car la société estime avoir des arguments solides et que le montant du risque est difficilement estimable.

## NOTE 16 Produits des activités ordinaires

Le poste est ventilé ainsi :

Produits des activités ordinaires (K€)	30/06/2015	30/06/2014	variation N/N-1
Vente de marchandises Biens et services vendus	14 858	8 820	6 038
<b>TOTAL</b>	<b>14 858</b>	<b>8 820</b>	<b>6 038</b>

## NOTE 17 Autres produits opérationnels

Le poste est ventilé ainsi :

Autres produits (K€)	30/06/2015	30/06/2014	variation N/N-1
Subvention d'exploitation	27	40	-13
Production immobilisée	430	455	-25
Crédits d'impôts	99	145	-46
Autres	85	212	-127
<b>TOTAL</b>	<b>641</b>	<b>852</b>	<b>-211</b>

Le poste « Autres produits opérationnels » inclut notamment 99 K€ de crédit d'impôt recherche 2015, Par ailleurs, 139 Ke de crédit impôt recherche relatif au 1<sup>er</sup> semestre 2015 ont été imputés sur les frais de développement inscrits à l'actif du bilan, venant ainsi diminuer la base amortissables ces actifs.

## NOTE 18 Frais de personnel

Le poste est ventilé ainsi :

Frais de personnel (K€)	30/06/2015	30/06/2014	variation N/N-1
Salaires	3 567	1 602	1 965
Charges sociales	724	682	42
Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi	-79	-51	-28
Charges liées au paiement en actions	0	181	-181
<b>TOTAL</b>	<b>4 212</b>	<b>2 414</b>	<b>1 798</b>

L'effectif moyen du Groupe DMS s'établit à 145 salariés (dont 62 salariés du groupe Alpha M.O.S.) contre 81 au 30 juin 2014.

Le montant des charges de personnel du premier semestre comprends 1 903 K€ au titre du sous groupe Alpha Mos.

Le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) est un crédit d'impôt Français mis en œuvre par les autorités à compter de l'année 2013. Le crédit estimé au 30 juin 2015 a été comptabilisé conformément à IAS 19 en réduction des charges de personnel.

## NOTE 19 Autres charges opérationnelles

Le poste « Autres charges opérationnelles » inclut conformément à 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).

Le poste est ventilé ainsi :

Autres charges opérationnelles (K€)	30/06/2015	30/06/2014	variation N/N-1
Autres charges	13	17	-4
Impôts et taxes	185	125	60
<b>TOTAL</b>	<b>198</b>	<b>142</b>	<b>56</b>

## NOTE 20 Résultat financier

Le poste est ventilé ainsi :

Résultat financier K€	30/06/2015	30/06/2014	variation N/N-1
Produits des placements	2	2	0
Gains de change	157	1	156
Autre	20		20
<b>Produits financiers</b>	<b>179</b>	<b>3</b>	<b>176</b>
Intérêts des emprunts et financements court terme	15	20	-5
Pertes de change	56	32	24
Dépréciations			0
Autres	24		24
<b>Charges financières</b>	<b>95</b>	<b>52</b>	<b>43</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>84</b>	<b>-49</b>	<b>133</b>

## NOTE 21 Impôts

### Impôts différés :

Un périmètre d'intégration fiscale est constitué par les sociétés DMS, APELEM et MEDILINK.

Déficits reportables au 30/06/15 - K€	Base	IS 33,33%
Périmètre d'intégration fiscale (DMS, APELEM, MEDILINK)	27 109	9 036
<b>TOTAL</b>	<b>27 109</b>	<b>9 036</b>

Par ailleurs, au 30 juin 2015, le montant des déficits reportables du sous-palier ALPHA MOS est le suivant:

- Déficits fiscaux France: 11.358 K€
- Déficits fiscaux US: 2.841 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.

Le taux d'impôt sur les sociétés au titre du 1<sup>er</sup> semestre 2015 est de 33,33%, la base de détermination des impôts différés actifs est le résultat fiscal des sociétés françaises.

En K€	30/06/2015		31/12/2014	
	Base	Impôt	Base	Impôt
Résultat comptable avant impôt	-1 080		-1 096	
Charge ou produit théorique d'impôt		360		365
Dépréciation écart d'acquisition	-34	-11		
Autres différences permanentes	-274	-91	300	100
Impôts différés actifs non pris en compte	-777	-259	-1 477	-492
Divers				
<b>TOTAL</b>		<b>-2</b>		<b>-27</b>
Charge (-) ou Produit (+) d'impôt comptabilisé		-2		-27

## NOTE 22 Information sectorielle

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.

Au niveau du Groupe DMS, le découpage des activités a été réalisé en fonction des trois activités principales du Groupe. La ventilation est la suivante :

Activités
Ostéodensitométrie
Radiologie
Instrumentation

#### Information sectorielle:

	Radiologie	Osteodensitométrie	Instrumentation	Total 30/06/2015
Chiffre d'affaires total	8 680	3 184	3 742	15 606
Elimination du CA inter activités	-195	-554	0	-749
<b>CA sur clients externes</b>	<b>8 485</b>	<b>2 630</b>	<b>3 742</b>	<b>14 857</b>
<b>Résultat opérationnel consolidé</b>	<b>-671</b>	<b>84</b>	<b>-577</b>	<b>-1 164</b>
<b>Résultat financier consolidé</b>	<b>-25</b>	<b>88</b>	<b>22</b>	<b>85</b>
<b>Charge d'impôt consolidée</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>-696</b>	<b>172</b>	<b>-557</b>	<b>-1 081</b>
<b>Actifs sectoriels</b>	<b>20 895</b>	<b>6 990</b>	<b>12 844</b>	<b>40 729</b>

	Radiologie	Osteodensitométrie	Total 30/06/2014
Chiffre d'affaires total	6 428	3 858	10 286
Elimination du CA inter activités	-189	-1 277	-1 466
<b>CA sur clients externes</b>	<b>6 239</b>	<b>2 581</b>	<b>8 820</b>
Résultat opérationnel	-563	-128	-691
Retraitements de consolidation	-2	-185	-187
<b>Résultat opérationnel consolidé</b>	<b>-565</b>	<b>-313</b>	<b>-878</b>
<b>Résultat financier consolidé</b>	<b>-48</b>	<b>-1</b>	<b>-49</b>
<b>Charge d'impôt consolidée</b>			
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>-612</b>	<b>-314</b>	<b>-926</b>
<b>Actifs sectoriels</b>	<b>13 484</b>	<b>4 191</b>	<b>17 675</b>

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.

#### Information relative aux produits des activités ordinaires ventilés par zone géographique

	30/06/2015	30/06/2014
Afrique	1 397	2 555
Amérique du Nord et du Sud	1 607	142
Asie	4 328	887
Europe *	4 996	4 093
Moyen Orient	2 530	1 145
Océanie	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>14 858</b>	<b>8 822</b>

\* dont 2.724 K€ de chiffre d'affaires réalisé en France sur le premier semestre 2015 (contre 1.850 K€ au premier semestre 2014).

#### 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 30/06/15
<b>Actifs non courants</b>	<b>7 034</b>	<b>128</b>	<b>7 162</b>

en K€	France	Etranger	Total 31/12/2014
<b>Actifs non courants</b>	<b>7 165</b>	<b>124</b>	<b>7 289</b>

## NOTE 23 Gestion des capitaux propres et Capital social

### Gestion des capitaux propres

Dans le cadre de la gestion de ses capitaux propres, le Groupe DMS a pour objectif de préserver sa continuité d'exploitation et d'assurer un retour sur investissement à ses actionnaires. Le Groupe DMS gère la structure de ses capitaux propres et procède à des ajustements au regard de l'évolution des conditions économiques et des nécessités d'investissements du Groupe.

### Evolution du capital et autres opérations touchant les capitaux propres

Le 27 mars 2015 DMS a procédé à une augmentation de capital réalisée à travers les exercices des BSA des mois de janvier et février 2015. A l'issue de ces opérations, 41 365 actions ont été émises, conduisant à la réalisation d'une augmentation de capital d'un montant global de 8 273 € dont 6 692 € de capital et 1 581 € de prime d'émission

Le 20 avril 2015, DMS a procédé à une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription (DPS) des actionnaires, par voie de placement privé au sens de l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier.

Cette opération s'est traduite par l'émission de 12 821 525 actions nouvelles au prix unitaire de 0,18 euros conduisant à la réalisation d'une augmentation de capital d'un montant global de 2 307 874 € dont 2 074 129 € de capital et 233 746 € de prime d'émission. Les frais liés à cette opération d'augmentation de capital ont été imputés sur la prime d'émission à hauteur de 7 608 euros

A l'issue de ces opérations le capital social de DMS s'élève à 22 815 419,14 € divisé en 141 036 780 actions d'une valeur nominale de 0,1618 € (arrondi).

### BSA :

Le 19 décembre 2014, DMS a procédé à une augmentation de capital par l'émission de 49 154 704 actions à bons de souscription (ABSA).

Les caractéristiques des BSA émis le 19 décembre 2014 dans le cadre de la création d'ABSA sont les suivantes :

	<b>BSA</b>
Date d'échéance des bons	24/06/17
Prix d'exercice des bons pour acquérir 1 action DMS	0,20 €
Nombre de bons nécessaires à l'achat d'une action	1,00
<b>Nombre de bons attribués à l'origine</b>	<b>49 154 704</b>
Nombre de bons exercés en 2014	-
Nombre de bons radiés au 31/12/2014	-
<b>Nombre de bons restant à exercer au 31/12/2014</b>	<b>49 154 704</b>
Nombre de bons exercés au 1er semestre 2015	1 452 160
Nombre de bons radiés au 30/06/2015	-
<b>Nombre de bons restant à exercer au 30/06/2015</b>	<b>47 702 544</b>

Les exercices de BSA des mois de janvier et février ont été constatés par conseil d'administration du 27 mars 2015 (41 365 bons)

Les exercices de BSA des mois de mars à juin ont été constatés par conseil d'administration du 29 juillet 2015 (1 410 795 bons)

### Autres éléments :

L'affectation du résultat de l'exercice 2014 au poste report à nouveau a été décidée par l'assemblée générale de DMS en date du 31 juillet 2015. Le résultat de l'exercice 2014 en instance d'affectation figure dans les comptes semestriels au sein des réserves consolidées.

### Actions d'auto-contrôle

Comme au 31 décembre 2014 la société DMS ne détient pas d'actions d'autocontrôle au 30 juin 2015.

## NOTE 24 Résultat par action

	30/06/2015	30/06/2014
<b>Numérateur (en K€)</b>		
Résultat net part du Groupe	-786	-920
<b>Dénominateur (en K€)</b>		
Nombre moyen d'actions en circulation (a)	133 197 513	78 306 110
Nombre moyen d'actions après dilution (a)	182 310 852	78 306 110
<b>Résultat par actions (en euros)</b>		
<b>Résultat net part du Groupe par action</b>	- 0,01	- 0,01
<b>Résultat net part du Groupe par action dilué</b>	- 0,01	- 0,01

(a) Détail nombre d'action avant et après dilution :

	Nombres d'actions
Nb actions à l'ouverture de l'exercice	128 173 890
émission du 27/03/15	41 365
émission du 20/04/15	12 821 525
<b>Nombre d'actions moyen avant dilution</b>	<b>133 197 513</b>
<b>Actions dilutives</b>	<b>49 113 339</b>
<b>Nombre d'actions moyen après dilution</b>	<b>182 310 852</b>

## NOTE 25 Autres informations

### Dépenses de Recherches et développement :

Au 1<sup>er</sup> semestre 2015, le Groupe DMS a investi environ 5,78 % de son chiffre d'affaires dans la R & D, soit environ 0,86 M€, contre 5,85% au 1<sup>er</sup> semestre 2014, ventilés de la façon suivante :

K€	30/06/2015	30/06/2014
Masse salariale imputée à la R&D	859	516
Achats, fournitures, matériels et documentations		
Déplacements, participations à des conférences scientifiques		
Frais de projets		
Études et recherches extérieures		
Redevances sur brevets et licences		
Autres charges		
<b>TOTAL</b>	<b>859</b>	<b>516</b>

### 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.

Le montant des rémunérations allouées aux organes de direction s'établit à 94 K€ (hors charges sociales, engagements de retraite et avantages en nature).

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 Export ne perçoit pas de rémunération au titre de ses fonctions de membre de la Direction comme Directeur Général Délégué.

K€	30/06/2015	30/06/2014
Salaires Bruts et autres avantages à court terme	88	88
Jetons de présence	6	5
Avantages en nature		
Indemnités de départ		
Avantages postérieures à l'emploi		
Avantages sur capitaux propres		
Total	94	93

### 3 DÉCLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2015

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.

Mauguio, le 29 septembre 2015

Jean-Paul Ansel  
Président Directeur général

# 4 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2015

## **Consultants Auditeurs Associés**

Montpellier Millénaire  
90 rue Didier Daurat  
34170 Castelnau-le-Lez

## **Deloitte & Associés**

Parc Activité de l'Aéroport  
Immeuble Latitude Sud  
770 Avenue Alfred Sauvy  
34470 Pérols

## **DIAGNOSTIC MEDICAL SYSTEMS**

Société Anonyme  
393, rue Charles Lindbergh  
34130 Maugeio

---

### **Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'information financière semestrielle**

Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2015

**Consultants Auditeurs Associés**

Montpellier Millénaire  
90 rue Didier Daurat  
34170 Castelnau-le-Lez

**Deloitte & Associés**  
Parc Activité de l'Aéroport  
Immeuble Latitude Sud  
770 Avenue Alfred Sauvy  
34470 Pérols

**DIAGNOSTIC MEDICAL SYSTEMS**

Société Anonyme  
393, rue Charles Lindbergh  
34130 Mauguio

---

**Rapport des Commissaires aux Comptes  
sur l'information financière semestrielle**

Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2015

---

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées Générales 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 de la société Diagnostic Medical Systems, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2015, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés ont été établis sous la responsabilité de votre Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

**I- Conclusion sur les comptes**

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34 -, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

## II- Vérification spécifique

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

Castelnau-le-Lez et Pérols, le 29 septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes,

**Consultants Auditeurs Associés**



Luc Péron

**Deloitte & Associés**



Christophe Perrau