



DMS GROUP

Rapport semestriel 2024

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 2024	5
1.4	FACTEURS DE RISQUES	6
1.5	PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES	7
2	COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES	8
2.1	ETATS DE LA SITUATION FINANCIERE AU 30 JUIN 2024	8
2.2	ETAT DU RESULTAT GLOBAL AU 30 JUIN 2024	9
2.4	TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES INTERMEDIAIRES.....	11
2.5	ANNEXE DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES.....	12
3	DECLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE RESPONSABLE DU RAPPORT SEMESTRIEL 2024	37

1 RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

1.1 EVENEMENTS IMPORTANTS DU SEMESTRE

Activités

DMS Group publie un chiffre d'affaires de 22,9 M€ au titre du 1er semestre 2024, en progression de 10% par rapport au 1er semestre 2023, dont :

- 47% de ventes directes en marque propre via des distributeurs, et
- 53% de ventes indirectes en marque blanche via des accords OEM avec des acteurs mondiaux.

Après un 1er trimestre stable, impacté ponctuellement par une cyberattaque, l'activité a bénéficié d'une bonne dynamique commerciale au cours du 2e trimestre, affichant une croissance du chiffre d'affaires de 21% à 13,0 M€.

Cette bonne performance est portée par les deux activités du Groupe :

- L'activité Radiologie progresse de 22% à 10,8 M€ sur le 2e trimestre (+9% à 18,1 M€ sur le semestre, soit 79% du chiffre d'affaires).
- L'activité Ostéodensitométrie progresse pour sa part de 20% à 2,2 M€ (+14% à 4,8 M€ sur le semestre, soit 21% du chiffre d'affaires).

DMS Group dispose d'une bonne visibilité sur le second semestre de l'exercice, basée sur une organisation structurée pour accompagner le lancement des nouveaux produits en développement, et la montée en puissance progressive de l'activité :

- Le plan de recrutement dédié à la mise en œuvre de la feuille de route Imaging 2027 est désormais implémenté. L'effectif à périmètre constant au 30 juin 2024 (hors Solutions For Tomorrow) est de 131 collaborateurs (vs 121 personnes au 30 juin 2023), et l'effectif total intégrant Solutions For Tomorrow s'élève à 148 collaborateurs au 30 juin 2024.
- L'enrichissement de la gamme de produits se poursuit conformément au plan annoncé : Onyx, un nouvel équipement mobile de radiologie basé sur une technologie innovante de Carbon Nano Tube (CNT) sera présenté au JFR (journées françaises de radiologie) en octobre 2024.
- Conformément au plan annoncé, les efforts d'investissement R&D se poursuivront comme prévu jusqu'au 3e trimestre 2025 afin de consolider la gamme de produits du groupe et d'assurer la réalisation du plan stratégique du groupe.

Enfin, les synergies déployées à l'occasion de l'intégration de Solutions For Tomorrow porteront leurs fruits comme prévu à compter du second semestre 2024. Sa gamme d'équipements mobiles devrait contribuer significativement aux revenus du Groupe dès le 4e trimestre, avec une accélération programmée en 2025.

	30/06/2024	30/06/2023	variations
Chiffres d'affaires total	22 875	20 816	2 059
Résultat opérationnel courant	-507	531	-1 037
Autres produits et charges opérationnels	-357	1 718	-2 075
Résultat opérationnel	-864	2 249	-3 112
Résultat financier consolidé	-507	1 632	-2 139
Charge d'impôt consolidée	-19		-19
Résultat net consolidé	-1 390	3 881	-5 270

EBITDA	940	1 870	-930
---------------	------------	--------------	-------------

L'EBITDA hors Solutions For Tomorrow (à périmètre comparable au 30 juin 2023) s'élève sur le premier semestre 2024 à 1 504 KEUR en légère diminution par rapport au premier semestre 2023 du fait de la politique d'investissement initiée au second semestre 2023.

Lancement de XAVION

La solution de radiologie Xavion, spécialement conçue pour Canon Medical Systems Europe en marque blanche, a officiellement été lancée à l'ECR (European Congress of Radiology) en mars 2024. Les premières ventes ont été réalisées lors du 2ème trimestre 2024.

Le groupe intègre l'IA dans ADAM et déploie le logiciel sur l'ensemble de sa gamme de produits

DMS Group a lancé ADAM multiplateforme, une évolution de son logiciel ADAM qui intègre dorénavant la puissance de l'intelligence artificielle. Ce dernier a vocation à être déployé sur tous les systèmes de DMS Group. À ce jour, ADAM est installé dans le monde sur plus de 500 tables télécommandées de DMS Group. Cette innovation représente un vecteur majeur de croissance et de rentabilité dans le cadre du plan stratégique Imaging 2027.

DMS Group signe deux accords stratégiques majeurs sur le marché américain

Premier résultat concret de l'acquisition de Solutions For Tomorrow, DMS Group signe 2 accords majeurs pour le marché Américain avec les sociétés Medlink Imaging et JPI Healthcare, deux acteurs globaux sur ce marché. Avec plus de 1 200 unités vendues annuellement, le marché américain est le plus dynamique au monde pour les solutions d'imagerie mobile motorisées. Les premières ventes dans l'attente des autorisations réglementaires sont prévues avant la fin de l'année.

Le groupe signe un accord cadre pour la livraison de mobiles de radiologie au Danemark

Solutions For Tomorrow, filiale de DMS Group, en collaboration avec son partenaire commercial Santax Medico, remporte "l'accord-cadre" pour la fourniture de Mobiles de Radiologie au Danemark. Au-delà de la livraison prévue de 20 à 30 unités sur 4 ans, ce succès commercial témoigne de la pertinence des offres de Solutions For Tomorrow sur les marchés haut de gamme.

Autres faits marquants

Interception d'une cyberattaque – solidité des infrastructures et des procédures

DMS Group a été la cible d'une cyberattaque de type ransomware le 2 février 2024. Les équipes informatiques ont été immédiatement mobilisées pour faire face à la situation. Les systèmes internes ont fait l'objet d'une restauration complète et l'activité a pu reprendre progressivement à partir de la fin de semaine suivante.

Cette cyberattaque a démontré la très bonne résilience numérique de DMS Group, néanmoins les opérations ont été impactées pendant 4 semaines induisant des retards de livraison sur le premier trimestre.

1re Notation ESG de DMS Group, publiée le 28 mai 2024

Pour sa première notation extra-financière par l'agence Ethifinance, DMS Group obtient une note de 70/100, supérieure de 13 points à la moyenne de son univers de référence, soit un niveau de « maturité avancée ».

Cette notation se décompose par thématique de la manière suivante :

- Environnement : 61/100 (+10 points vs benchmark)
- Social : 91/100 (+31 points vs benchmark)
- Gouvernance : 61/100 (-1pt vs benchmark)
- Parties prenantes externes : 66/100 (+11 points vs benchmark)



DMS Group est engagé dans une politique ESG volontariste et se fixe pour objectif d'atteindre le niveau de « maturité exemplaire » à travers une série d'actions structurantes dont certaines sont déjà en cours de déploiement. Parmi ces mesures, le Groupe a décidé de renforcer sa gouvernance en intégrant deux administrateurs indépendants au sein de son Conseil d'administration, et en assurant une représentation féminine de 40%. En 2023, l'entreprise a également mis en place un comité d'Audit chargé notamment des sujets RSE réglementaires. Enfin, une stratégie RSE devrait être formalisée rapidement.

DMS IMAGING devient EMS (EUROPEAN MEDICAL SOLUTIONS)

DMS Imaging, filiale de DMS Group et spécialiste des systèmes d'imagerie médicale de haute performance pour la radiologie numérique et l'ostéodensitométrie, change de nom et devient European Medical Solutions. DMS Imaging devient la marque commerciale de DMS GROUP.

1.2 RÉSULTATS CONSOLIDÉS

Au 1er semestre 2024, le chiffre d'affaires consolidé s'établit à 22,9 M€, en progression de +10% par rapport à la même période en 2023.

Le résultat opérationnel courant est négatif à -507 K€ contre 531 K€ à la même période en 2023.

L'effectif moyen sur la période s'établit à 143 salariés contre 120 sur le premier semestre 2023 et les charges de personnel sont de 4,8 M€ contre 3,6 M€ à la même période en 2023. Cette augmentation s'explique par l'implémentation du plan de recrutement prévu dans le business plan Imaging 2027 ainsi que par l'intégration du personnel de Solutions For Tomorrow à la suite de son acquisition par DMS SA le 3 octobre 2023. L'effectif moyen du groupe à périmètre comparable (hors Solutions For Tomorrow) est de 125 salariés sur le premier semestre 2024 contre 120 sur le premier semestre 2023.

Les charges externes s'élèvent à 4 M€ sur le premier semestre 2024 contre 3 M€ au 30 juin 2023. Cette hausse s'explique principalement par le renforcement des prestations de développement de nouveaux produits et par les coûts d'infrastructures IT à la suite de la cyberattaque du premier trimestre 2024.

Les autres produits et charges opérationnels s'élèvent à -0,4 M€ et sont principalement constitués des charges d'attributions gratuites d'actions étalées d'avril 2023 à avril 2024 et de frais d'intégration de Solutions For Tomorrow.

Le résultat financier passe d'un gain net de 1,6 M€ au premier semestre 2023 à une perte nette de 507 K€. Au cours du premier semestre 2023, la réévaluation à la juste valeur de l'investissement résiduel au capital d'ATON (anciennement Hybrigenics) avait entraîné la comptabilisation d'un gain de 2 M€. Il n'y a pas eu de réévaluation d'actifs financiers au 30 juin 2024.

Le résultat net consolidé s'établit en un déficit de 1,4 M€ sur le premier semestre 2024 (contre un gain de 3,9 M€ en 2023). Le résultat du 1^{er} semestre 2023 s'expliquait principalement par des éléments de nature non récurrente en lien avec la déconsolidation du sous-groupe ATON (anciennement Hybrigenics) : cession de titres ATON (anciennement Hybrigenics) +1,8 M€, réévaluation de l'investissement résiduel au capital d'ATON +2 M€. Il n'y a pas eu de résultat significatif issu d'opérations non-récurrentes sur le premier semestre 2024.

1.3 EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30 JUIN 2024

Cession du compte courant ATON

Le 5 juillet 2024, DMS a signé la cession du compte courant ATON pour un prix de cession de 200 KEUR. Ce compte courant étant intégralement déprécié dans ses comptes au 31 décembre 2023, une reprise de provision de 200 KEUR a été comptabilisée au 30 juin 2024 en résultat financier.

Cession de la participation ATON

Le 5 juillet 2024, DMS a signé la cession des titres de participations ATON pour un prix minimum de cession de 7 KEUR. DMS bénéficie dans ce contrat d'un droit de suite, permettant à DMS de recevoir un complément de prix en cas de revente par l'acquéreur des titres ATON supérieur au prix minimum de cession dans la limite maximum de 300 KEUR.

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 27 des annexes aux comptes consolidés établis au 31 décembre 2023.

Le Groupe 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 convient de compléter les risques présentés en note 27 des annexes aux comptes consolidés établis au 31 décembre 2023, avec les informations détaillées ci-dessous.

Risque de marché

Aucun changement sur le premier semestre significatif n'a été observé sur les risques de marché. Les risques de marché sont détaillés dans la note 27 des comptes annuels du Groupe au 31 décembre 2023.

Risques opérationnels

Aucun changement sur le premier semestre significatif n'a été observé sur les risques opérationnels. Les risques opérationnels sont détaillés dans la note 27 des comptes annuels du Groupe au 31 décembre 2023 hormis le risque de cyberattaque que le groupe a jugé nécessaire de rajouter aux risques opérationnels.

Risque de cyberattaque

Le Groupe utilisant un ERP industriel (Enterprise Resource Planning) est confronté à plusieurs risques de cyberattaque en raison de la nature intégrée et centralisée de ces systèmes tels que :

1. Malwares et Ransomwares :
 - Risque : Infiltration de logiciels malveillants pouvant chiffrer des données critiques et exiger une rançon pour leur restitution.
 - Impact : Arrêt de la production, perte de données sensibles, coûts financiers liés aux rançons et aux interruptions d'activité.
2. Phishing et Ingénierie Sociale :
 - Risque : Attaques visant à tromper les employés pour qu'ils divulguent des informations confidentielles ou installent des logiciels malveillants.
 - Impact : Accès non autorisé à des systèmes internes, vol de données d'entreprise ou de propriété intellectuelle.
3. Intrusions Réseau :
 - Risque : Piratage des réseaux internes via des failles de sécurité, accès non autorisé aux systèmes de contrôle industriel (ICS/SCADA).
 - Impact : Manipulation ou sabotage des processus de production, fuites de données sensibles, interruptions d'activité.
4. DDoS (Attaques par Déni de Service Distribué) :
 - Risque : Inondation des systèmes et des serveurs avec un trafic massif pour les rendre inaccessibles.
 - Impact : Interruption des services en ligne, indisponibilité des sites web, perte de revenus et de confiance des clients.
5. Vol de Propriété Intellectuelle :
 - Risque : Cyber espionnage visant à voler des secrets commerciaux, des brevets, ou des plans de produits.
 - Impact : Perte d'avantages concurrentiels, préjudice financier à long terme.
6. Vulnérabilités des Fournisseurs et Partenaires :
 - Risque : Failles de sécurité chez les partenaires et fournisseurs pouvant servir de porte d'entrée pour des attaques.
 - Impact : Compromission des données via les tiers, propagation des attaques à travers la chaîne d'approvisionnement.

Afin de mitiger le risque, le groupe a mis en place de nombreuses mesures de protections préventives et détectives et un plan de contingence dont :

1. Formation et Sensibilisation :
 - Action : Former les employés aux bonnes pratiques de cybersécurité et aux techniques de phishing.
 - Bénéfice : Réduction des risques liés à l'erreur humaine et aux attaques d'ingénierie sociale.
2. Mise à Jour et Patching :
 - Action : Maintenir les systèmes et les logiciels à jour avec les derniers correctifs de sécurité.
 - Bénéfice : Réduction des vulnérabilités exploitables par les cyberattaquants.

3. Solutions de Sécurité Avancées :
 - Action : Utiliser des pare-feux, des systèmes de détection et de prévention des intrusions (IDS/IPS), et des logiciels antivirus.
 - Bénéfice : Détection et blocage des activités malveillantes avant qu'elles ne causent des dommages.
4. Segmentation Réseau :
 - Action : Séparer les réseaux internes en segments distincts pour limiter les mouvements latéraux des attaquants.
 - Bénéfice : Contenir les attaques et minimiser leur impact sur l'ensemble du réseau.
5. Plans de Réponse aux Incidents :
 - Action : Élaborer et tester régulièrement des plans de réponse aux incidents de cybersécurité.
 - Bénéfice : Réagir rapidement et efficacement en cas d'attaque pour minimiser les impacts.
6. Sauvegardes Régulières :
 - Action : Effectuer des sauvegardes régulières des données critiques et les stocker de manière sécurisée.
 - Bénéfice : Récupération rapide des données en cas de ransomware ou de perte de données.
7. Audits et Tests de Sécurité :
 - Action : Réaliser des audits de sécurité réguliers et des tests de pénétration pour identifier et corriger les failles.
 - Bénéfice : Amélioration continue de la posture de sécurité et réduction des risques.

En combinant ces mesures, le groupe entend renforcer sa cyber résilience, protéger ses actifs critiques, et assurer la continuité de ses opérations face aux menaces croissantes de cybersécurité. Ces actions ont déjà montré leur efficacité à la suite de la cyberattaque en janvier 2024 au travers duquel le groupe a montré sa résilience après avoir rétabli un système opérationnel après 4 semaines.

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'évènements en cours de procédure peut toutefois entraîner une réappréciation de ce risque.

La clôture ou l'évolution de certains risques/litiges juridiques ont permis des évolutions significatives des risques juridiques décrit ci-dessous au 30 juin 2024. Les autres risques juridiques détaillés dans la note 27 des comptes annuels du Groupe au 31 décembre 2023 n'ont pas observé de changement significatif.

Litige entre AXS MEDICAL et DIAGNOSTIC MEDICAL SYSTEMS

Les anciens dirigeants et associés de la société AXS MEDICAL ont assigné les sociétés DIAGNOSTIC MEDICAL SYSTEMS et AXS MEDICAL au cours des années 2016 et 2017 pour révocation abusive. A la suite de la décision du 24 avril 2024, de la cour d'appel de Nîmes, les anciens dirigeants et associés de la société AXS MEDICAL, ont fait part de leur décision de se pourvoir en cassation. Dans le cas où la révocation abusive serait admise, AXS MEDICAL pourrait devoir dédommager les demandeurs pour un montant estimé de l'ordre de 55 KEUR.

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 à la date de clôture.

Le groupe estime que la probabilité de ce risque est faible et que si ce risque se matérialisait, l'impact potentiel serait moyen.

1.5 PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

Au cours du premier semestre 2024, les relations entre le Groupe et les parties liées sont restées comparables à celles de 2023.

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 2024

ACTIF	en K€	Notes	30/06/2024 6 mois	31/12/2023 12 mois	Variation
Goodwill		Note 4	4 794	4 653	141
Immobilisations incorporelles		Note 4	9 962	9 130	832
Immobilisations corporelles		Note 5	4 795	5 126	-331
Impôts différés actifs		Note 23			0
Actifs financiers non courants		Note 6	490	546	-56
Participation dans les entreprises associées		Note 6	0	0	0
Total de l'actif non courant			20 041	19 455	586
<i>Actif courant</i>					
Stocks		Note 7	14 852	16 040	-1 188
Créances clients		Note 8	9 555	6 517	3 038
Autres actifs courants		Note 9	2 543	3 399	-856
Autres actifs financiers courants		(a)	470	959	-489
Trésorerie et équivalents de trésorerie		Note 10	2 142	4 757	-2 615
Total de l'actif courant			29 562	31 672	-2 111
Actifs non courants et groupes d'actifs destinés à être cédés			11	11	0
TOTAL DE L'ACTIF			49 614	51 138	-1 524

PASSIF	en K€	Notes	30/06/2024 6 mois	31/12/2023 12 mois	Variation
Capital émis		Note 24	21 438	20 885	553
Prime d'émission			2 338	2 336	2
Autres réserves			-11 279	-5 892	-5 386
Résultat de l'exercice			-1 432	-4 946	3 514
Capitaux propres part du Groupe			11 065	12 383	-1 318
Intérêts attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle			1 304	1 339	-36
Total des capitaux propres			12 369	13 722	-1 353
<i>Passif non courant</i>					
Emprunts à long terme (part >1an)		Note 11	12 137	13 198	-1 061
Impôts différés passifs		Note 23	0	0	0
Provisions à long terme		Note 12	614	609	5
Autres passifs non courants		Note 13	1 633	1 592	41
Total du passif non courant			14 384	15 399	-1 016
<i>Passif courant</i>					
Fournisseurs et comptes rattachés		Note 14	11 682	10 406	1 276
Autres créditeurs		Note 14	4 383	4 330	53
Autres passifs financiers courants		(a)	13	12	1
Dettes financières (part <1 an)		Notes 10, 11	3 498	3 776	-278
Partie courante des emprunts long terme		Note 11	2 851	3 087	-237
Provisions à court terme		Note 12	420	391	29
Total du passif courant			22 846	22 002	844
Passifs liés à un groupe d'actifs destinés à être cédés			15	15	0
TOTAL DU PASSIF			49 614	51 138	-1 524

(a) Une ligne a été ajoutée au bilan actif « autres actifs financiers courants » et une autre au bilan passif « autres passifs financiers courants » afin d'isoler les réserves et comptes courants avec le Factor. Ces éléments étaient précédemment présentés avec les autres actifs courants et les autres créditeurs. Le changement de présentation a été effectué sur les deux clôtures présentées.

2.2 ETAT DU RESULTAT GLOBAL AU 30 JUIN 2024

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE		30/06/2024	30/06/2023	var
	Notes	6 mois	6 mois	
K€				
Activités maintenues				
Produit des activités ordinaires	Note 17	22 875	20 816	2 059
Autres produits	Note 18	1 755	980	775
Variation de stocks de produits finis et en cours		-147	486	-633
Marchandises et matières consommées		-14 381	-13 555	-826
Frais de personnel	Note 19	-4 819	-3 632	-1 187
Charges externes		-4 041	-2 997	-1 044
Autres charges	Note 20	-303	-228	-75
EBITDA*		940	1 870	-930
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	Note 5	-420	-370	-50
Dotations aux provisions	Note 12	-159	-202	43
Dépréciation et amortissement des immobilisations incorporelles	Note 4	-867	-768	-99
Résultat opérationnel courant		-507	531	-1 037
Autres produits et autres charges opérationnels	Note 21	-357	1 718	-2 075
Résultat opérationnel		-864	2 249	-3 112
Produits financiers		395	2 185	-1 790
Charges financières		-902	-553	-349
Résultat financier	Note 22	-507	1 632	-2 139
Résultat avant impôt		-1 371	3 881	-5 252
Résultat de l'exercice relatif aux activités maintenues		-1 371	3 881	-5 252
Impôt sur le résultat	Note 23	-19	0	-19
Résultat des activités abandonnées		0	0	0
Résultat des activités abandonnées concernant des sociétés mises en équivalence		0	0	0
Résultat net consolidé		-1 390	3 881	-5 270
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		42	105	-63
Résultat net consolidé-part du groupe		-1 432	3 776	-5 208
Résultat par action revenant aux actionnaires (€/action)				
Résultat de base par action pour le résultat net	Note 25	-0,08	0,24	-0,32
Résultat de base par action pour le résultat des activités maintenues	Note 25	-0,08	0,24	-0,32
Résultat dilué par action pour le résultat net	Note 25	-0,08	0,20	-0,28
Résultat dilué par action pour le résultat des activités maintenues	Note 25	-0,08	0,20	-0,28

(*) EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) : Résultat opérationnel courant avant dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles, avant dotations pour dépréciation des actifs circulants (créances et stocks) et avant dotations aux provisions pour risques et charges d'exploitation.

ETAT DU RESULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	30/06/2024 6 mois	30/06/2023 6 mois
Résultat net consolidé	-1 390	3 881
Pertes et gains actuariels	-18	0
Effet d'impôt		
- Sous-total autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés au compte de résultat	-18	0
Écarts de conversion	-50	26
- Sous-total autres éléments du résultat global qui sont susceptibles d'être reclassés au compte de résultat	-50	26
Total autres éléments du résultat global	-68	26
Résultat global	-1 457	3 907
Dont part du groupe	-1 498	3 802
Dont part des intérêts minoritaires	40	105

2.3 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2024

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 2023	16 120 556	19 095	1 345	-	4 780	15 660	2 507	18 168
Changement de méthode								
Correction d'erreur								
Opérations sur titres auto détenus				-	1 307	-	1 307	-
Variation de périmètre (1)				-	12	-	1 091	-
Autres								
Résultat net				-	4 946	-	4 946	-
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres					49	49	5	44
Dividendes								
Attribution d'AGA					377	377		377
Augmentation de capital net de frais	1 976 254	2 340	991		3 331			3 331
Réduction de capital	-	465 484	-	551	-	218	-	769
Solde au 31 décembre 2023	17 631 326	20 885	2 336	-	10 839	12 383	1 339	13 722
Solde au 1er janvier 2024	17 631 326	20 885	2 336	-	10 839	12 383	1 339	13 722
Changement de méthode								
Correction d'erreur								
Opérations sur titres auto détenus								
Variation de périmètre								
Autres								
Résultat net				-	1 432	-	1 432	42
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres								
Dividendes								
Sortie de sociétés du groupe (2)							76	76
Attribution gratuite d'actions (3)	465 484	551			363	189		189
Création d'actions via exercice de BSA	1 200	1	2			3		3
Réduction de capital								
Solde au 30 juin 2024	18 098 010	21 438	2 338	-	12 711	11 064	1 304	12 369

(1) La ligne « variation de périmètre » en 2023 correspond

- A la déconsolidation du sous palier ATON (anciennement Hybrigenics) entraînant une variation des intérêts minoritaires de -1,1 M€
- Au changement du pourcentage de détention du groupe dans le sous-groupe DMS Imaging (de 88.33% à 88.29%) ayant entraîné un transfert de -15 K€ des réserves part du groupe vers les intérêts minoritaires.

(2) La ligne « Sortie de sociétés du groupe » en 2024 correspond à l'impact la liquidation des sociétés APELEM Espagne chez les actionnaires minoritaires pour 76 K€.

(3) La ligne « Attribution gratuite d'actions » en 2024 correspond :

- A l'augmentation du capital social de 551 K€ par incorporation de réserves dans le cadre de l'attribution gratuite de 465 484 nouvelles actions. A la constatation de la charge d'attribution d'action à hauteur de 188 K€. La période d'acquisition se déroulant du 26 avril 2023 au 26 avril 2024, une charge avait été constatée en contrepartie des capitaux propres à hauteur de 377 K€.

2.4 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES INTERMEDIAIRES

En K€	30/06/2024	30/06/2023
Flux nets de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Résultat net de l'ensemble consolidé	-1 390	3 881
Elimination des éléments non monétaires :		
. Dotations aux amortissements et provisions	1 272	1 240
. Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	36	-3 750
. QP résultat sociétés MEE	0	0
. Produits et charges d'intérêts	225	196
Marge brute d'autofinancement	143	1 567
Variation des stocks	1 219	-960
Variation des créances clients	-3 048	-1 778
Variation des dettes fournisseurs	1 296	-1 108
Variation des autres dettes / autres créances	1 578	507
Total variation du besoin en fonds de roulement opérationnel	1 044	-3 339
Flux nets de trésorerie provenant des activités opérationnelles	1 188	-1 772
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations et actifs financiers	-1 899	-1 348
Cession d'immobilisations et autres actifs non courants (y.c. titres de la société mère)	81	53
Incidence variation de périmètre	-153	0
Subventions d'investissement encaissées	0	0
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement (2)	-1 971	-1 295
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		
Intérêts nets versés	-225	-196
Augmentations de capital en numéraire	3	8
Nouveaux emprunts et financements	565	5 008
Remboursements d'emprunts, avances et financements	-2 172	-2 361
Flux de trésorerie provenant des activités de financement (3)	-1 828	2 459
Flux de trésorerie liés aux activités abandonnées (4)		
Variation nette de trésorerie (1) + (2) + (3) + (4)	-2 612	-608
Incidence de la variation des taux de change	-2	
Trésorerie d'ouverture*	4 750	4 388
Trésorerie de clôture*	2 136	3 780
Variation trésorerie nette	-2 612	-608

La marge brute d'autofinancement du groupe est positive sur le premier semestre 2024 à 143 K€ contre +1 567 K€ sur le 1^{er} semestre 2023. La variation du 30 juin 2024 s'explique principalement par une augmentation de la masse salariale dans le cadre du plan stratégique Imaging 2027.

La variation des besoins en fonds de roulement est positive sur le premier semestre du fait d'un travail d'optimisation des stocks, une augmentation des dettes fournisseurs compensée par la hausse des créances clients du fait d'une activité très intense en fin de second trimestre du fait du ralentissement au premier trimestre en lien avec la cyberattaque.

Les flux d'investissement correspondent à la capitalisation des frais de R&D pour 1,9 M€.

Les flux de financement s'expliquent principalement par 0,3 M€ de diminution du financement FACTOR, d'un nouvel emprunt pour 0,5 M€ afin de financer l'accélération de l'activité et le développement des nouveaux produits et des remboursements de dettes financières à hauteur de 2,2 M€ dont 1,2 M€ de remboursements d'emprunts.

2.5 ANNEXE DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Déclaration de conformité :

Au 30 juin 2024, 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 2024, 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 2023 et avec les comptes consolidés établis au 30 juin 2023.

NOTE 1 Eléments marquants de l'exercice

Activités

	30/06/2024	30/06/2023	variations
Chiffres d'affaires total	22 875	20 816	2 059
Résultat opérationnel courant	-507	531	-1 037
Autres produits et charges opérationnels	-357	1 718	-2 075
Résultat opérationnel	-864	2 249	-3 112
Résultat financier consolidé	-507	1 632	-2 139
Charge d'impôt consolidée	-19		-19
Résultat net consolidé	-1 390	3 881	-5 270

EBITDA	940	1 870	-930
---------------	------------	--------------	-------------

L'EBITDA hors Solutions For Tomorrow (à périmètre comparable au 30 juin 2023) s'élève sur le premier semestre 2024 à 1 504 KEUR en légère diminution par rapport au premier semestre 2023 du fait de la politique d'investissement initiée au second semestre 2023.

Lancement de XAVION

La solution de radiologie Xavion, spécialement conçue pour Canon Medical Systems Europe en marque blanche, a officiellement été lancée à l'ECR (European Congress of Radiology) en mars 2024. Les premières ventes ont été réalisées lors du 2ème trimestre 2024.

Le groupe intègre l'IA dans ADAM et déploie le logiciel sur l'ensemble de sa gamme de produits

DMS Group a lancé ADAM multiplateforme, une évolution de son logiciel ADAM qui intègre dorénavant la puissance de l'intelligence artificielle. Ce dernier a vocation à être déployé sur tous les systèmes de DMS Group. À ce jour, ADAM est installé dans le monde sur plus de 500 tables télécommandées de DMS Group. Cette innovation représente un vecteur majeur de croissance et de rentabilité dans le cadre du plan stratégique Imaging 2027.

DMS Group signe deux accords stratégiques majeurs sur le marché américain

Premier résultat concret de l'acquisition de Solutions For Tomorrow, DMS Group signe 2 accords majeurs pour le marché Américain avec les sociétés Medlink Imaging et JPI Healthcare, deux acteurs globaux sur ce marché. Avec plus de 1 200 unités vendues annuellement, le marché américain est le plus dynamique au monde pour les solutions d'imagerie mobile motorisées. Les premières ventes dans l'attente des autorisations réglementaires sont prévues avant la fin de l'année.

Le groupe signe un accord cadre pour la livraison de mobiles de radiologie au Danemark

Solutions For Tomorrow, filiale de DMS Group, en collaboration avec son partenaire commercial Santax Medico, remporte "l'accord-cadre" pour la fourniture de Mobiles de Radiologie au Danemark. Au-delà de la livraison prévue de 20 à 30 unités sur 4 ans, ce succès commercial témoigne de la pertinence des offres de Solutions For Tomorrow sur les marchés haut de gamme.

Autres faits marquants

Interception d'une cyberattaque – solidité des infrastructures et des procédures

DMS Group a été la cible d'une cyberattaque de type ransomware le 2 février 2024. Les équipes informatiques ont été immédiatement mobilisées pour faire face à la situation. Les systèmes internes ont fait l'objet d'une restauration complète et l'activité a pu reprendre progressivement à partir de la fin de semaine suivante.

Cette cyberattaque a démontré la très bonne résilience numérique de DMS Group, néanmoins les opérations ont été impactées pendant 4 semaines induisant des retards de livraison sur le premier trimestre.

1re Notation ESG de DMS Group, publiée le 28 mai 2024

Pour sa première notation extra-financière par l'agence Ethifinance, DMS Group obtient une note de 70/100, supérieure de 13 points à la moyenne de son univers de référence, soit un niveau de « maturité avancée ». Cette notation se décompose par thématique de la manière suivante :

- Environnement : 61/100 (+10 points vs benchmark)
- Social : 91/100 (+31 points vs benchmark)
- Gouvernance : 61/100 (-1pt vs benchmark)
- Parties prenantes externes : 66/100 (+11 points vs benchmark)



DMS Group est engagé dans une politique ESG volontariste et se fixe pour objectif d'atteindre le niveau de « maturité exemplaire » à travers une série d'actions structurantes dont certaines sont déjà en cours de déploiement. Parmi ces mesures, le groupe a décidé de renforcer sa gouvernance en intégrant deux administrateurs indépendants au sein de son Conseil d'administration, et en assurant une représentation féminine de 40%. En 2023, l'entreprise a également mis en place un comité d'Audit chargé notamment des sujets RSE réglementaires. Enfin, une stratégie RSE devrait être formalisée rapidement.

DMS IMAGING devient EMS (EUROPEAN MEDICAL SOLUTIONS)

DMS Imaging, filiale de DMS GROUP et spécialiste des systèmes d'imagerie médicale de haute performance pour la radiologie numérique et l'ostéodensitométrie, change de nom et devient European Medical Solutions. DMS Imaging devient la marque commerciale de DMS GROUP.

Evénements postérieurs à la clôture, activité de l'exercice et perspectives

Cession du compte courant ATON

Le 5 juillet 2024, DMS a signé la cession du compte courant ATON pour un prix de cession de 200 KEUR. Ce compte courant étant intégralement déprécié dans ses comptes au 31 décembre 2023, une reprise de provision de 200 KEUR a été comptabilisée au 30 juin 2024 en résultat financier.

Cession de la participation ATON

Le 5 juillet 2024, DMS a signé la cession des titres de participations ATON pour un prix minimum de cession de 7 KEUR. DMS bénéficie dans ce contrat d'un droit de suite, permettant à DMS de recevoir un complément de prix en cas de revente par l'acquéreur des titres ATON supérieur au prix minimum de cession dans la limite maximum de 300 KEUR.

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.

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 2023 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 2024 sont identiques à ceux utilisés dans les comptes consolidés au 31 décembre 2023 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 2024 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 applicables au 1^{er} janvier 2024

Les principes comptables retenus sont cohérents avec ceux utilisés dans l'établissement de l'information financière combinée pour l'exercice clos au 31 décembre 2023.

Normes et interprétations d'application non obligatoire au 30 juin 2024

Le Groupe n'applique aucune norme par anticipation.

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 des avances remboursables obtenues dans le cadre de 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.

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 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 2024 intègrent les comptes des sociétés suivantes. Toutes les sociétés sont consolidées 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
EUROPEAN MEDICAL SOLUTIONS (EMS) (2)	S.A.	Belgique		Filiale	88,29%	
APELEM	S.A.S.	France	319 996 146	Filiale		88,29%
APELEM Espagne	S.A.	Espagne		Filiale		45,03% (1)
AXS Medical	S.A.S.	France	519753990	Filiale		88,29%
DMS WELLNESS	Ltd	Hong Kong		Filiale	100%	
SOLUTION FOR TOMORROW	AB	Suède		Filiale	100%	
SOLUTION FOR TOMORROW	INC	USA		Filiale	100%	

(1) APELEM Espagne est détenue à 51% par APELEM SAS (France) qui est elle-même détenue à 88,29% par DMS SA.

(2) La société DMS IMAGING a changé de dénomination sociale au cours du 1^{er} semestre 2024 et se nomme EUROPEAN MEDICAL SOLUTIONS (EMS) dans les états financiers présentés.

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.

La filiale DMS WELLNESS sont en cours de liquidation et n'a eu aucune activité sur le 1^{er} semestre 2024.

Les filiales APELEM Espagne et SOLUTION FOR TOMORROW INC ont été liquidées sur le 1^{er} semestre 2024.

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 sommeil. Cette filiale sans activité est jugée non significative.

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 il n'y 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 2022 : 326 K€
- Résultat 2022 : perte de 50 K€
- Total bilan 2022 : 181 K€

Principales acquisitions et sorties de l'exercice

- La société APELEM Espagne (détenue à 51% par APELEM SAS) au premier trimestre 2024. L'impact de la sortie des capitaux propres dans les comptes consolidés est présenté dans les charges et produits non opérationnel et sont non significatives.
- La société SOLUTIONS FOR TOMORROW INC (détenue à 100% par SOLUTIONS FOR TOMORROW AB) a été liquidée le 20 juin 2024. L'impact de la sortie des capitaux propres dans les comptes consolidés est présenté dans les charges et produits non opérationnel et sont non significatives.

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 d'un secteur d'activité unique, l'imagerie médicale (DMS Imaging).

30/06/2024	DMS Holding	DMS Imaging	Total
Chiffres d'affaires total	61	22 814	22 875
Résultat opérationnel courant	-453	-54	-507
Autres produits et charges opérationnels	-202	-155	-357
Résultat opérationnel	-654	-210	-864
Résultat financier consolidé	-358	-149	-507
Charge d'impôt consolidée		-19	-19
Résultat des sociétés mises en équivalence			0
Résultat net consolidé	-1 013	-377	-1 390
Actifs sectoriels	299	19 742	20 041

* L'activité DMS Imaging hors SFT (périmètre comparable au 30/06/2023) présente :
- un résultat opérationnel courant bénéficiaire de 618K€
- un EBITDA de 1 960K€.

30/06/2023	DMS Holding	DMS Imaging	Total
Chiffres d'affaires total	0	20 816	20 816
Résultat opérationnel courant	-409	940	531
Autres produits et charges opérationnels	1 718	0	1 718
Résultat opérationnel	1 309	940	2 249
Résultat financier consolidé	1 796	-164	1 632
Charge d'impôt consolidée			0
Résultat des sociétés mises en équivalence			0
Résultat net consolidé	3 105	776	3 881
Actifs sectoriels	5 118	12 656	17 774

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 non courants.

- DMS Holding :

Le résultat opérationnel courant du secteur DMS Holding au premier semestre 2024 est constitué principalement de charges externes et salaires.

Les autres produits opérationnels correspondent principalement à la charge d'attribution gratuites d'actions au titre de 2024.

Le résultat financier s'élève à -358 K€ et comprend la dépréciation des comptes courants de Stemcis partiellement compensée par le produit de cession de la participation ATON.

Les actifs sectoriels correspondent principalement aux titres BEBO et à la participation résiduelle au capital d'ATON (anciennement Hybrigenics).

- DMS Imaging :

Le résultat opérationnel de l'activité Imagerie médicale est en diminution au premier semestre 2024 à -210 K€ vs 940 K€ en 2023. La baisse du résultat opérationnel s'explique par l'intégration de Solutions For Tomorrow dont

l'implémentation des synergies sera finalisée dans l'année à venir et par la mise en œuvre du plan de recrutement prévu dans le plan stratégique Imaging 2027.

Les autres charges opérationnelles au premier semestre 2024 correspondent au frais d'intégration de Solutions For Tomorrow.

L'activité d'imagerie médicale comprend l'activité des sociétés Solutions for Tomorrow à suite de leur acquisition en octobre 2023.

Information relative aux produits des activités ordinaires ventilés par zone géographique

	30/06/2024	30/06/2023
Afrique	2 055	983
Amérique du Nord et du Sud	3 379	4 430
Asie	1 617	1 362
Europe	13 962	11 776
CEI	596	1 005
Moyen Orient	966	1 040
Océanie	300	220
TOTAL	22 875	20 816

Information relative aux actifs non courants

La majorité des actifs non courants du Groupe sont situés en France. Les actifs non courants du Groupe situés à l'étranger sont jugés non significatifs.

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 AXS MEDICAL
- l'UGT SOLUTIONS FOR TOMORROW AB

Au 30 juin 2024, le Groupe n'a pas identifié d'indices de pertes de valeur. La revue complète des valorisations des goodwills et immobilisations incorporelles du groupe sera réalisée à la clôture annuelle.

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.

La valorisation est réalisée selon la méthode des comparables ou 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.

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

Valeurs brutes (K€)	30/06/2024			31/12/2023		
	Brut	Dépréciation	Net	Brut	Dépréciation	Net
Concessions, brevets, licences	1 107	-997	108	1 112	-969	141
R&D capitalisée (amortis)	18 733	-14 574	4 159	18 619	-13 763	4 856
R&D capitalisée (non amortis)	5 241	0	5 241	3 596	0	3 596
Goodwill	8 488	-3 694	4 794	8 347	-3 694	4 653
Autres actifs incorporels (amortis)	458	-140	318	267	-110	157
Autres actifs incorporels (non amortis)	246	-110	136	399	-19	380
TOTAL	34 273	-19 515	14 755	32 340	-18 555	13 783

La variation des immobilisations incorporelles brutes est la suivante :

Valeurs brutes (K€)	Solde d'ouverture	Variation de périmètre	Acquisitions	Diminutions	Variations des cours de change	Virements	Clôture
Concessions, brevets, licences	1 112		0	0	-5	0	1 107
R&D capitalisée (amortis)	18 619		0	0	-62	176	18 733
R&D capitalisée (non amortis)	3 596		1 825	0	-4	-176	5 241
Goodwill	8 347	141	0	0	0	0	8 488
Autres actifs incorporels (amortis)	267		0	0	1	190	458
Autres actifs incorporels (non amortis)	399		37	0		-190	246
TOTAL	32 340	141	1 862	0	-70	0	34 273

La variation des amortissements et dépréciations est la suivante :

Amortissements & Dépréciation (K€)	Solde d'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reprise	Variations des cours de change	Virements	Clôture
Concessions, brevets, licences	-969		-30		2		-997
R&D capitalisée (amortis)	-13 763		-843		32		-14 574
R&D capitalisée (non amortis)	0		0				0
Goodwill	-3 694	0	0	0	0	0	-3 694
Autres actifs incorporels (amortis)	-110		-30				-140
Autres actifs incorporels (non amortis)	-19		-110		19		-110
TOTAL	-18 555	0	-1 013	0	53	0	-19 515

Les goodwill s'analysent comme suit :

GOODWILLS (K€)	30/06/2024			31/12/2023		
	Brut	Dépréciation	Net	Brut	Dépréciation	Net
Goodwill APELEM	3 774	-2 801	973	3 774	-2 801	973
Goodwill SOLUTION FOR TOMORROW AB	3 821	0	3 821	3 680	0	3 680
Goodwill AXS	893	-893	0	893	-893	0
TOTAL	8 488	-3 694	4 794	8 347	-3 694	4 653

Valeurs brutes (K€)	Solde d'ouverture	Variation de périmètre	Acquisitions	Diminutions	Virements	Clôture
Goodwill APELEM	3 774	0	0	0	0	3 774
Goodwill Solutions for Tomorrow	3 680	141	0	0	0	3 821
Goodwill AXS	893	0	0	0	0	893
TOTAL	8 347	141	0	0	0	8 488

Amortissements & Dépréciation (K€)	Solde d'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reprise	Virements	Clôture
Goodwill APELEM	-2 801	0	0	0	0	-2 801
Goodwill Solutions for Tomorrow	0	0	0	0	0	0
Goodwill AXS	-893	0	0	0	0	-893
TOTAL	-3 694	0	0	0	0	-3 694

Les frais de R&D concernant le secteur imagerie se détaillent comme suit :

R&D capitalisée (K€)	Radiologie	Ostéodensitometrie	Posturologie	Total
Brut Ouverture	14 755	5 343	2 116	22 215
Acquisition	1 471	354	-	1 825
Diminution				-
Variation du cours de change	- 66			- 66
Virement				-
Brut clôture	16 160	5 697	2 116	23 973
Amortissements ouverture	- 8 392	- 3 497	- 1 874	- 13 763
Variation du cours de change	32			32
Dotation	- 661	- 115	- 67	- 843
Reprise				-
Amortissement clôture	- 9 021	- 3 612	- 1 941	- 14 574
TOTAL FRAIS DE R&D	7 139	2 085	175	9 399

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 la méthode 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

- 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 : 3,5%, 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.
- Taux d'actualisation : dernier taux obtenu par le Groupe pour un endettement bancaire sur une durée similaire, soit 1.85% avant le 01/01/2023 et 3.5% à compter du 01/01/2023.
- 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 (K€)	30/06/2024			31/12/2023		
	Brut	Dépréciation	Net	Brut	Dépréciation	Net
Droit d'utilisation des actifs corporels	5 929	-1 849	4 080	5 960	-1 646	4 314
Matériel et outillage	1 832	-1 581	251	1 835	-1 543	292
Agencements et autres	1 163	-699	464	1 128	-608	520
Immobilisation corporelles en cours	0	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIFS CORPORELS	8 924	-4 129	4 795	8 923	-3 797	5 126

La variation des immobilisations corporelles brutes est la suivante :

Valeurs brutes (K€)	Solde d'ouverture	Variation de périmètre	Acquisition	Diminution	Variation des cours de change	Clôture
Droit d'utilisation des actifs corporels	5 960	0	52	-84	0	5 929
Matériel et outillage	1 835	0	0	0	-3	1 832
Agencements et autres	1 128	0	36	0	-1	1 163
Immobilisation corporelles en cours	0	0	0	0	0	0
TOTAL	8 923	0	88	-84	-4	8 924

La variation des amortissements et dépréciations est la suivante :

Amortissements & Dépréciation (K€)	Solde d'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Sortie	Variation des cours de change	Clôture
Droits d'utilisation des actifs corporels	-1 646	0	-288	84	0	-1 849
Matériel et outillage	-1 543	0	-43	0	2	-1 581
Agencements et autres	-608	2	-90	0	0	-698
Immobilisation corporelles en cours	0	0	0	0	0	0
TOTAL	-3 797	2	-420	84	3	-4 129

Les droits d'utilisations d'actifs corporels s'analysent comme suit :

Valeurs brutes (K€)	Solde d'ouverture	Variation de périmètre	Acquisition	Diminution	Variation des cours de change	Clôture
Droits d'utilisation des constructions	5 612	0	0	0	0	5 612
Droits d'utilisation du matériel et outillage	0	0	0	0	0	0
Droits d'utilisation des autres actifs corporels	347	0	52	-84	0	316
TOTAL	5 959	0	52	-84	0	5 928

Amortissements & Dépréciation (K€)	Solde d'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Sortie	Variation des cours de change	Clôture
Droits d'utilisation des constructions	-1 525	0	-234	0	0	-1 759
Droits d'utilisation du matériel et outillage	0	0	0	0	0	0
Droits d'utilisation des autres actifs corporels	-119	0	-54	84	0	-90
TOTAL	-1 644	0	-288	84	0	-1 849

NOTE 6 Actifs financiers non courants

Actifs financiers :

Actifs financiers non courants (K€)	30/06/2024	31/12/2023
Titres de participation	31	31
Autres (dont dépôts et cautionnement)	460	515
TOTAL	490	546

Les titres de participation concernent :

- la société Russe « SPECTRAP » pour 31 K€
- 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.

Les autres titres concernent principalement :

- les titres BEBO pour 1 195 K€ en valeur brute et 289 K€ en valeur nette au 30 juin 2024 (valeur basée sur le cours de bourse à la date de clôture)
- les titres ATON (anciennement Hybrigenics) pour 7 K€ au 30 juin 2024.

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.

Les titres de participation détenus par DMS SA ne répondant pas aux critères des deux premières catégories, ils sont évalués à leur juste valeur par résultat. L'impact de la réévaluation des titres sur le 1^{er} semestre 2024 est le suivant :

- Titres BEBO : dépréciation complémentaire comptabilisée en charges financières pour -51 K€
- Titres Aton (anciennement Hybrigenics) : ajustement de juste valeur comptabilisée en charges financières. La juste valeur considérée au 30 juin 2023 a été la valeur de cession plancher contractualisée le 5 juillet 2024 lors de la cession des titres ATON.

Participations dans les entreprises associées :

À la suite de la perte de contrôle du sous-pallier ATON (anciennement Hybrigenics) en février 2023, le Groupe DMS n'a plus de participation dans des entreprises associées.

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€)	30/06/2024			31/12/2023			variation N /N-1 net
	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	
Matières premières, approvisionnement	13 697	-539	13 157	14 669	-392	14 277	-1 120
En cours de production	1 450	0	1 450	1 353	0	1 353	97
Produits finis	559	-314	245	803	-393	410	-165
TOTAL	15 706	-854	14 852	16 825	-786	16 040	-1 188

La réduction du niveau de stock malgré l'augmentation de l'activité s'explique par un travail de rationalisation des stocks dans un contexte d'approvisionnement plus favorable.

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€	30/06/2024	31/12/2023	variation
Créances clients	8 542	6 486	2 056
Clients douteux	1 985	1 174	811
Factures à établir	0	0	0
Provisions pour dépréciation	-972	-1 143	171
TOTAL	9 555	6 517	3 038

L'augmentation des créances clients s'explique principalement par une activité plus forte fin de semestre 2024.

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		30/06/2024
En K€		
	Depuis moins de 30 jours	842
	Depuis 30 à 60 jours	155
	Depuis 60 à 90 jours	203
	Depuis 90 jours ou plus	880
Total des créances clients échues et non dépréciées		2 079

L'augmentation des créances à plus de 90 jours s'explique principalement par la créance des stocks de l'activité WELLNESS.

NOTE 9 Autres actifs courants

Ils se décomposent comme suit :

K€	30/06/2024	31/12/2023	variation
Fournisseurs débiteurs et acomptes	254	572	-318
Personnel	54	49	5
Impôt sur les bénéfices	173	142	31
Impôts et taxes	787	1 707	-920
Autres créances	689	252	437
Compte courant d'associés	191	361	-170
Charges à étaler	0	0	0
Charges constatées d'avance	395	316	79
TOTAL	2 543	3 399	-856

Les créances d'impôt sur les bénéfices correspondent aux crédits d'impôts (CIR et CII) non recouverts au 30 juin 2024 sur APELEM.

La société EMS (anciennement DMS Imaging) a également enregistré dans ses comptes, les années antérieures, une créance d'un montant de 1 571 K€ relative aux crédits d'impôt R&D. Cette créance est dépréciée en totalité dans les comptes consolidés du Groupe car la Société estime que la créance pourrait ne pas être recouvrable. Au 30 juin 2024, une partie de cette créance correspondant au CIR 2018 à hauteur de 420 K€ a été encaissée.

Les créances en comptes courants d'associés pour un montant de 191 K€ au 30 juin 2024 correspondent aux avances faites par le Groupe à Aton (anciennement Hybrigenics) et Stemcis, 2 487 K€ en valeur brute et dépréciées à hauteur de -2 296 K€ en ligne avec la valeur de cession des titres dans le cadre du contrat de cession signé le 5 juillet 2024.

NOTE 10 Trésorerie nette

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€	30/06/2024	31/12/2023	variation
Valeurs mobilières de placement			
Comptes à terme			
Disponibilités	2 142	4 757	-2 615
TOTAL TRESORERIE ACTIVE	2 142	4 757	-2 615
Banques créditrices	-6	-7	1
TOTAL TRESORERIE PASSIVE	-6	-7	1
TRESORERIE NETTE	2 136	4 750	-2 614

NOTE 11 Passifs financiers

Dettes financières à long terme (>1 an) (K€)	30/06/2024	31/12/2023	variation
Avances conditionnées (part >1 an)	1 209	1 598	-389
Passifs locatifs (part >1 an)	3 669	3 970	-300
Emprunts (part >1 an)	6 402	6 588	-186
Emprunts (part >5 ans)	857	1 042	-185
TOTAL	12 137	13 198	-1 060

Dettes financières à moins d'un an (K€)	30/06/2024	31/12/2023	variation
Avances conditionnées	366	407	-41
Passifs locatifs (part < 1 an)	654	643	11
Emprunt (part <1 an)	1 830	2 037	-206
<i>Sous total</i>	2 851	3 087	-237
Banques créditrices	6	7	0
Factor	3 492	3 769	-277
<i>Sous total</i>	3 498	3 776	-277
TOTAL	6 348	6 863	-514

Total des dettes financières (K€)	30/06/2024	31/12/2023	variation
Avances conditionnées (a)	1 575	2 005	-430
Emprunts bancaires (b)	9 090	9 667	-578
Passifs locatifs (c)	4 323	4 613	-289
Factor	3 492	3 769	-277
TOTAL	18 485	20 061	-1 576

- a) L'encours d'avances (sans intérêts) lié à la dette financière non bancaire du groupe pour 1 575 K€ est principalement constitué d'avances BPI obtenues par APELEM dans le cadre de projets d'innovation d'imagerie médicale et d'avances remboursables obtenues de la région Wallonne par EMS dans le cadre de projets d'innovation passés.
- b) Les emprunts auprès des établissements de crédit s'élèvent à 9 090 K€ au 30 juin 2024. Les principales variations par rapport au 31 décembre 2023 s'expliquent principalement par un prêt obtenu pour 500 K€ et le remboursement des échéances du 1^{er} semestre 2024 pour 1 122 K€.
- c) Les passifs locatifs concernent les contrats de location en cours au 30 juin 2024 et retraités dans les comptes consolidés du Groupe conformément à la norme IFRS 16 (cf. notes 4 et 5).

La dette financière Factor s'élève au 30 juin 2024 à 3,5 MEUR, les autres actifs financiers courants Factor s'élèvent au 30 juin 2024 à 0,5 MEUR. La dette nette financière Factor s'élève au 30 juin 2024 à 3 MEUR.

DMS GROUP

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€	31/12/2023	Variations en OCI	Augmentation	Diminution	Variation des cours de change	Reclassements	30/06/2024
Provisions pour charges	382	0	0	0	-9	0	373
Provision pour litiges							
Provisions pour restructuration							
<i>Sous total provisions risques et charges</i>	382	0	0	0	-9	0	373
Indemnités de retraite	226	18	5	-9	0	0	241
<i>Sous total indemnités de retraite</i>	226	18	5	-9	0	0	240
TOTAL PROVISIONS LONG TERME	608	18	5	-9	-9	0	614
Provisions pour litiges	391	0	0	-391	0	0	0
Provisions pour charges	0	0	0	0	0	420	420
TOTAL PROVISIONS COURT TERME	391	0	0	-391	0	420	0

K€	31/12/2023	Variations en OCI	Augmentation	Diminution	Variation des cours de change	Reclassements	30/06/2024
Provisions sur créances clients	1 142	0	-2	-166	-2	0	971
Provisions sur stocks	785	0	166	-18	-8	0	853
Provision sur autres créances	3 539	0	529	-200	0	-420	3 868
<i>Sous total provisions sur actif circulant</i>	5 466	0	692	-384	-10	0	5 692
Total provisions et dépréciation des actifs circulants	6 465	18	698	-784	-19	420	6 305

<i>Rapprochement des flux avec le compte de résultat</i>	Augmentation	Diminution
Autres produits		184
Variation des provisions - charges et produits opérationnels courants	-168	9
Variation des provisions - charges et produits opérationnels non courants		391
Variation des provisions - charges et produits financiers	-529	200
Total provisions et dépréciation des actifs circulants	-697	784

La provision pour indemnités de fin de carrière n'a pas évolué de manière significative entre le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2024.

L'évolution des risques liés aux litiges en cours est présentée de manière détaillée en Note 27.

NOTE 13 Autres passifs non courants

Au 30 juin 2024 les autres passifs non courants sont constitués de produits constatés d'avance sur les subventions reçues au titre des contrats d'innovation (notamment MC2).

K€	30/06/2024	31/12/2023	variation
Fournisseurs d'immobilisations - non courant	0	0	0
Produits constatés d'avance	1 633	1 592	41
TOTAL	1 633	1 592	41

NOTE 14 Fournisseurs et autres créditeurs courants

Le poste Autres dettes (à moins d'un an) se détaille comme suit :

K€	30/06/2024	31/12/2023	variation
Fournisseurs	11 682	10 406	1 276
Avances reçues	1 603	352	1 251
Dettes sociales	1 781	1 834	-54
Dettes fiscales	470	975	-505
Autres dettes	24	382	-358
Comptes courants d'associés	374	371	3
Produits constatés d'avance	131	415	-285
Autres dettes	4 383	4 329	54
TOTAL	16 065	14 736	1 330

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 et les effectifs n'ayant pas varié de manière significative depuis le 31 décembre 2023, la provision n'a pas été actualisée au 30 juin 2024.

NOTE 16 Autres engagements hors bilan

Le poste est ventilé ainsi :

K€	30/06/2024	31/12/2023	variation
Cautions et garanties (données par DMS au profit d'Apelem)	4 750	5 000	- 250
Cautions et garanties (données par DMS au profit de Solutions for Tomorrow)	500	500	-
Garanties export (DMS)	-	89	- 89
Garanties export (APELEM)	815	816	- 0
Garanties export (SFT)	200	200	-
TOTAL	6 265	6 604	- 339

Les « cautions et garanties » de 4,8 M€ correspondent à des cautions données par DMS aux établissements bancaires en appui de tous avals, cautionnements, garanties et engagements souscrits par la filiale APELEM.

NOTE 17 Produits des activités ordinaires

Principe comptable

Le Groupe applique IFRS 15.

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€)	30/06/2024	30/06/2023	variation N/N-1
Vente de marchandises			
Biens et services vendus	22 875	20 816	2 059
TOTAL	22 875	20 816	2 059

DMS Group publie un chiffre d'affaires de 22,9 M€ au titre du 1er semestre 2024, en progression de 10% par rapport au 1er semestre 2023, dont :

- 47% de ventes directes en marque propre via des distributeurs, et
- 53% de ventes indirectes en marque blanche via des accords OEM avec des acteurs mondiaux.

Après un 1er trimestre stable, impacté ponctuellement par une cyberattaque, l'activité a bénéficié d'une bonne dynamique commerciale au cours du 2e trimestre, affichant une croissance du chiffre d'affaires de 21% à 13,0 M€.

Cette bonne performance est portée par les deux activités du Groupe :

- L'activité Radiologie progresse de 22% à 10,8 M€ sur le 2e trimestre (+9% à 18,1 M€ sur le semestre, soit 79% du chiffre d'affaires).
- L'activité Ostéodensitométrie progresse pour sa part de 20% à 2,2 M€ (+14% à 4,8 M€ sur le semestre, soit 21% du chiffre d'affaires).

DMS Group dispose d'une bonne visibilité sur le second semestre de l'exercice, basée sur une organisation structurée pour accompagner le lancement des nouveaux produits en développement, et la montée en puissance progressive de l'activité :

- Le plan de recrutement dédié à la mise en œuvre de la feuille de route Imaging 2027 est désormais implémenté. L'effectif à périmètre constant au 30 juin 2024 (hors Solutions For Tomorrow) est de 131

collaborateurs (vs 121 personnes au 30 juin 2023), et l'effectif total intégrant Solutions For Tomorrow s'élève à 148 collaborateurs au 30 juin 2024.

- L'enrichissement de la gamme de produits se poursuit conformément au plan annoncé : Onyx, un nouvel équipement mobile de radiologie basé sur une technologie innovante de Carbon Nano Tube (CNT) sera présenté au JFR (journées françaises de radiologie) en octobre 2024.
- Conformément au plan annoncé, les efforts d'investissement R&D se poursuivront comme prévu jusqu'au 3e trimestre 2025 afin de consolider la gamme de produits du groupe et d'assurer la réalisation du plan stratégique du groupe.

Enfin, les synergies déployées à l'occasion de l'intégration de Solutions For Tomorrow porteront leurs fruits comme prévu à compter du second semestre 2024. Sa gamme d'équipements mobiles devrait contribuer significativement aux revenus du Groupe dès le 4e trimestre, avec une accélération programmée en 2025.

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€)	30/06/2024	30/06/2023	variation N/N-1
Subvention d'exploitation	15	18	-3
Production immobilisée	1 265	906	359
Crédits d'impôts	48	54	-6
Autres	427	2	425
TOTAL	1 755	980	775

L'augmentation de la production immobilisée s'explique par une forte activité de développement de nouveaux produits prévu dans le cadre du plan stratégique Imaging 2027.

NOTE 19 Frais de personnel

Le poste est ventilé ainsi :

Frais de personnel (K€)	30/06/2024	30/06/2023	variation N/N-1
Salaires	3 409	2 632	777
Charges sociales	1 410	1 000	410
TOTAL	4 819	3 632	1 187

L'effectif moyen du Groupe DMS s'établit à 143 salariés sur la période, contre 120 sur le premier semestre 2023. Cette augmentation s'explique par l'implémentation du plan de recrutement prévu dans le business plan Imaging 2027 ainsi que par l'intégration du personnel de Solutions For Tomorrow à la suite de son acquisition par DMS SA le 3 octobre 2023. L'effectif moyen du groupe à périmètre comparable (hors Solutions For Tomorrow) est de 125 salariés sur le premier semestre 2024 contre 120 sur le premier semestre 2023.

NOTE 20 Autres charges opérationnelles courantes

Les "Autres charges opérationnelles courantes" se décomposent ainsi :

Autres charges opérationnelles courantes (K€)	30/06/2024	30/06/2023	variation N/N-1
Autres charges	136	24	112
Impôts et taxes	167	204	-37
TOTAL	303	228	75

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€)	30/06/2024	30/06/2023	variation N/N-1
Produits \ Charges sur cessions d'immo	0	1 815	-1 815
Reprise de provisions pour dépréciations des immobilisations incorporelles	391	98	293
Autres produits	0	723	-723
Autres produits opérationnels non courants	391	2 636	-2 245
Provisions exceptionnelles	0	0	0
Charge liée aux actions gratuites	-189	-94	-95
Autres charges	-559	-824	265
Autres charges opérationnelles non courantes	-748	-918	170
Total	-357	1 718	-2 075

Les autres produits et charges opérationnels s'élèvent à -357 K€ au 30 juin 2024 et sont constitués principalement de la charge d'attribution gratuite d'actions et des charges d'intégration de Solutions For Tomorrow.

Pour mémoire, au 30 juin 2023, le poste était principalement constitué de la plus-value de cession partielle des titres ATON (anciennement Hybrigienics).

NOTE 22 Résultat financier

Le poste est ventilé ainsi :

Résultat financier K€	30/06/2024	30/06/2023	variation N/N-1
Produits des placements	0	3	-3
Gains de change	118	153	-35
Variation de juste valeur des actifs financiers	0	2 029	-2 029
Reprise de provisions	207	0	207
Autres produits financiers	70	0	70
Produits financiers	395	2 185	-1 790
Coûts des emprunts et financements court terme	-220	-123	-97
Pertes de change	17	-139	156
Effet de la désactualisation IFRS 16	-5	-73	68
Dotation aux provisions	-586	-200	-386
Autres	-108	-18	-90
Charges financières	-902	-553	-349
RESULTAT FINANCIER	-507	1 632	-2 139

Les produits financiers au 30 juin 2024 se composent principalement de gains de change pour 118 K€ et de la reprise de provision sur dépréciation de comptes courants hors groupes pour 200 K€. Pour mémoire, au 30 juin 2023, les produits intégraient la plus-value latente sur les titres Hybrigenics pour 2 M€.

Les 586 K€ de dotations aux provisions concernent la dépréciation des comptes courants hors groupe.

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 2024). 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 :

Déficits reportables issus de l'ancien groupe fiscal DMS SA

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

Consécutivement à l'opération d'apport de DMS Imaging, division imagerie médicale du groupe DMS, à la société DMS Imaging le 24 janvier 2022, le groupe d'intégration fiscale a disparu au 01/01/2022.

Dans le cadre de l'opération d'apport, DMS SA a adressé une demande d'agrément à l'administration fiscale visant à transmettre les déficits propres à l'activité Ostéodensitométrie de DMS SA à APELEM en même temps que l'activité est transférée à APELEM au 01/01/2022 pour 17,9 M€. Cette demande est toujours en cours d'instruction.

Déficits reportables du périmètre ex Asit Biotech

La société DMS Imaging bénéficie d'un montant significatif de pertes fiscales reportables s'élevant à 67,7 MEUR au 31 décembre 2021 avant changement de contrôle. Compte tenu de l'historique financier de la Société, ces pertes fiscales reportables n'ont pas été activées dans le bilan de la Société.

L'opération d'apport avec DIAGNOSTIC MEDICAL SYSTEMS en 2022, qui implique un changement important dans l'actionariat de la Société, pourrait entraîner l'application des articles 207 et 292, §2 du Code belge des impôts sur les revenus. Ces dispositions prévoient qu'en cas de changement de contrôle d'une société, les pertes fiscales reportables (mais aussi les autres déficits fiscaux) et les crédits d'impôt R&D ne sont maintenus par la société que dans la mesure où ce changement de contrôle répond à des besoins économiques ou financiers légitimes.

Sur la base de la définition commune que la notion de besoins économiques ou financiers légitimes a reçue des autorités fiscales, y compris du Service des décisions anticipées, des cours et des tribunaux, et sur la base de l'opération d'apport réalisée, il existe un risque que, en cas de contrôle fiscal à la suite de l'opération, les autorités fiscales contestent l'existence de tels besoins légitimes.

La Société n'aurait pas à enregistrer de dépréciation comptable car ces déficits reportables n'ont pas été activés au bilan de la Société.

Synthèse des déficits reportables au 30 juin 2024

En KEUR	Déficits restant à reporter au 31/12/2023	Déficits imputés/généralisés sur le 1er semestre 2024	Solde déficits restant à reporter au 30/06/2024	Dont déficits soumis à demande d'agrément en cours
EMS	86 393	- 27	86 366	67 700
DMS SA	26 401	505	26 906	
APELEM	18 355	- 114	18 241	17 894
AXS	4 748	94	4 842	4 653
SFT	7 752	708	8 460	
TOTAL	143 649	1 168	144 816	90 247

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€	30/06/2024		30/06/2023	
	Base	Impôt	Base	Impôt
Résultat comptable avant impôt et résultat des activités abandonnées	-1 371		3 881	
Charge ou produit théorique d'impôt		343		-970
Autres différences permanentes		44		880
Déficits non activés		-430		77
Imputation de déficits antérieurs non activés		44		
Crédit d'impôt				14
TOTAL		0		0
Charge (-) ou Produit (+) d'impôt comptabilisé		0		0

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	17 631 326	466 684	-	18 098 010

Evolution du capital au cours de la période

Le capital social de DMS SA a été modifié sur le 1^{er} semestre 2024 à la suite de deux opérations :

- Création et attribution gratuite de 465 484 actions décidée par le Conseil d'Administration de la Société du 17 avril 2024. Cette attribution d'actions gratuite avait été votée le 26 avril 2023 par le Conseil d'Administration et la période d'acquisition a duré 1 an.
- Création sur le premier semestre 2024 de 1 200 actions par conversion d'une partie des BSA et émis le 7 juin 2023, à la suite de la décision du Conseil d'Administration de la Société, lors de sa réunion du 17 avril 2024.

Evolution potentielle à venir du capital

Le 3 octobre 2023, Diagnostic Medical Systems a finalisé l'acquisition de Solutions For Tomorrow par échange d'actions, spécialiste des équipements de radiologie mobile. Cette acquisition a été réalisée en échange de l'apport de 100 % des actions de Solutions For Tomorrow.

Ce contrat d'acquisition comporte une clause de complément de prix à verser à Verso Capital en fonction du niveau de cours de bourse de DMS SA courant du second semestre 2024. Ce complément de prix, qui pourra être calculé au cours du second semestre 2024, serait versé en actions nouvellement émises de DMS SA.

NOTE 25 Résultat par action

	30/06/2024	30/06/2023
<u>Numérateur (en K€)</u>		
Résultat net part du Groupe	-1 432	3 776
Résultat net des activités maintenues part du Groupe	-1 432	3 776
<u>Dénominateur</u>		
Nombre moyen d'actions en circulation (a)	16 124 621	15 657 937
Nombre moyen d'actions après dilution (a)	18 463 924	18 463 924
<u>Résultat par actions (en euros)</u>		
Résultat net part du Groupe par action	- 0,09	0,24
Résultat net part du Groupe par action dilué	- 0,08	0,20
Résultat net des activités maintenues part du Groupe par action	- 0,09	0,24
Résultat net des activités maintenues part du Groupe par action dilué	- 0,08	0,20

a) Le nombre moyen d'actions en circulation est détaillé ci-dessous au 30/06/2024 :

	Nombres d'actions
Nb actions à l'ouverture de l'exercice	15 657 937
CA du 17/04/2024 - Augmentation de capital par AGA	465 484
Exercice de 1 200 BSA sur le 1er semestre 2024	1 200
Nombre d'actions moyen avant dilution	16 124 621
Actions dilutives	2 339 303
Nombre d'actions moyen après dilution	18 463 924

NOTE 26 Autres informations

- **Parties liées**

Les transactions entre DMS et ses parties liées sont réalisées à des conditions normales de marché.

- **Rémunération des organes de direction**

K€	30/06/2024	30/06/2023
Salaires bruts versés	87	74
Rémunérations variables brutes		
Jetons de présence versés à l'ensemble des administrateurs de DMS	3	10
Avantages en nature	6	2
Indemnités de départ		
Avantages postérieurs à l'emploi		
TOTAL	96	87

- **Dépenses de Recherches et développement :**

Au 1er semestre 2024, le Groupe DMS a investi environ 9 % de son chiffre d'affaires dans la R&D, soit 2,1 M€.

K€	30/06/2024	30/06/2023
Masse salariale imputée à la R&D capitalisée	852	661
Achats et études externes capitalisée	972	576
SOUS TOTAL dépenses R&D capitalisées	1 825	1 237
Masse salariale imputée à la R&D non capitalisée	305	219
TOTAL	2 130	1 456
<i>TOTAL exprimé en % du chiffre d'affaires</i>	<i>9%</i>	<i>7%</i>

L'augmentation des dépenses de recherches et développement s'explique principalement par l'accélération des projets de développement de nouveaux produits qui élargiront la gamme d'offre commerciale du groupe : mobile de radiologie et arceau de bloc opératoire. Ces investissements sont en ligne avec le plan stratégique Imaging 2027.

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 27 des annexes aux comptes consolidés établis au 31 décembre 2023.

Le groupe 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 convient de compléter les risques présentés en note 27 des annexes aux comptes consolidés établis au 31 décembre 2023, avec les informations détaillées ci-dessous.

Risque de marché

Aucun changement sur le premier semestre significatif n'a été observé sur les risques de marché. Les risques de marché sont détaillés dans la note 27 des comptes annuels du Groupe au 31 décembre 2023.

Risques opérationnels

Aucun changement sur le premier semestre significatif n'a été observé sur les risques opérationnels. Les risques opérationnels sont détaillés dans la note 27 des comptes annuels du Groupe au 31 décembre 2023 hormis le risque de cyberattaque que le groupe a jugé nécessaire de rajouter aux risques opérationnels.

Risque de cyberattaque

Le groupe utilisant un ERP industriel (Enterprise Resource Planning) est confronté à plusieurs risques de cyberattaque en raison de la nature intégrée et centralisée de ces systèmes tels que :

1. Malwares et Ransomwares :
 - Risque : Infiltration de logiciels malveillants pouvant chiffrer des données critiques et exiger une rançon pour leur restitution.
 - Impact : Arrêt de la production, perte de données sensibles, coûts financiers liés aux rançons et aux interruptions d'activité.
2. Phishing et Ingénierie Sociale :
 - Risque : Attaques visant à tromper les employés pour qu'ils divulguent des informations confidentielles ou installent des logiciels malveillants.
 - Impact : Accès non autorisé à des systèmes internes, vol de données d'entreprise ou de propriété intellectuelle.
3. Intrusions Réseau :
 - Risque : Piratage des réseaux internes via des failles de sécurité, accès non autorisé aux systèmes de contrôle industriel (ICS/SCADA).
 - Impact : Manipulation ou sabotage des processus de production, fuites de données sensibles, interruptions d'activité.
4. DDoS (Attaques par Déni de Service Distribué) :
 - Risque : Inondation des systèmes et des serveurs avec un trafic massif pour les rendre inaccessibles.
 - Impact : Interruption des services en ligne, indisponibilité des sites web, perte de revenus et de confiance des clients.
5. Vol de Propriété Intellectuelle :
 - Risque : Cyber espionnage visant à voler des secrets commerciaux, des brevets, ou des plans de produits.
 - Impact : Perte d'avantages concurrentiels, préjudice financier à long terme.

6. Vulnérabilités des Fournisseurs et Partenaires :

- Risque : Failles de sécurité chez les partenaires et fournisseurs pouvant servir de porte d'entrée pour des attaques.
- Impact : Compromission des données via les tiers, propagation des attaques à travers la chaîne d'approvisionnement.

Afin de mitiger le risque, le groupe a mis en place de nombreuses mesures de protections préventives et détectives et un plan de contingence dont :

1. Formation et Sensibilisation :

- Action : Former les employés aux bonnes pratiques de cybersécurité et aux techniques de phishing.
- Bénéfice : Réduction des risques liés à l'erreur humaine et aux attaques d'ingénierie sociale.

2. Mise à Jour et Patching :

- Action : Maintenir les systèmes et les logiciels à jour avec les derniers correctifs de sécurité.
- Bénéfice : Réduction des vulnérabilités exploitables par les cyberattaquants.

3. Solutions de Sécurité Avancées :

- Action : Utiliser des pare-feux, des systèmes de détection et de prévention des intrusions (IDS/IPS), et des logiciels antivirus.
- Bénéfice : Détection et blocage des activités malveillantes avant qu'elles ne causent des dommages.

4. Segmentation Réseau :

- Action : Séparer les réseaux internes en segments distincts pour limiter les mouvements latéraux des attaquants.
- Bénéfice : Contenir les attaques et minimiser leur impact sur l'ensemble du réseau.

5. Plans de Réponse aux Incidents :

- Action : Élaborer et tester régulièrement des plans de réponse aux incidents de cybersécurité.
- Bénéfice : Réagir rapidement et efficacement en cas d'attaque pour minimiser les impacts.

6. Sauvegardes Régulières :

- Action : Effectuer des sauvegardes régulières des données critiques et les stocker de manière sécurisée.
- Bénéfice : Récupération rapide des données en cas de ransomware ou de perte de données.

7. Audits et Tests de Sécurité :

- Action : Réaliser des audits de sécurité réguliers et des tests de pénétration pour identifier et corriger les failles.
- Bénéfice : Amélioration continue de la posture de sécurité et réduction des risques.

En combinant ces mesures, le groupe entend renforcer sa cyber résilience, protéger ses actifs critiques, et assurer la continuité de ses opérations face aux menaces croissantes de cybersécurité. Ces actions ont déjà montré leur efficacité à la suite de la cyberattaque en janvier 2024 au travers duquel le groupe a montré sa résilience après avoir rétabli un système opérationnel après 4 semaines.

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'évènements en cours de procédure peut toutefois entraîner une réappréciation de ce risque.

La clôture ou l'évolution de certains risques/litiges juridiques ont permis des évolutions significatives des risques juridiques décrit ci-dessous au 30 juin 2024. Les autres risques juridiques détaillés dans la note 27 des comptes annuels du Groupe au 31 décembre 2023 n'ont pas observé de changement significatif.

Litige entre AXS MEDICAL et DIAGNOSTIC MEDICAL SYSTEMS

Les anciens dirigeants et associés de la société AXS MEDICAL ont assigné les sociétés DIAGNOSTIC MEDICAL SYSTEMS et AXS MEDICAL au cours des années 2016 et 2017 pour révocation abusive. A la suite de la décision du 24 avril 2024, de la cour d'appel de Nîmes, les anciens dirigeants et associés de la société AXS MEDICAL, ont fait part de leur décision de se pourvoir en cassation. Dans le cas où la révocation abusive serait admise, AXS MEDICAL pourrait devoir dédommager les demandeurs pour un montant estimé de l'ordre de 55 KEUR.

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 à la date de clôture.

Le groupe estime que la probabilité de ce risque est faible et que si ce risque se matérialisait, l'impact potentiel serait moyen.

3 DÉCLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE RESPONSABLE DU RAPPORT SEMESTRIEL 2024

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 7 octobre 2024

Samuel SANCERNI
Président - Directeur général