

GROUPE DMS

Rapport financier semestriel 2020

SOMMAIRE

1	RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE.....	3
1.1	EVENEMENTS IMPORTANTS DU SEMESTRE	3
1.2	RÉSULTATS CONSOLIDÉS	4
1.3	EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30 JUIN 2020	4
1.4	FACTEURS DE RISQUES.....	4
1.5	PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES	4
2	COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES.....	5
2.1	ETATS DE LA SITUATION FINANCIERE AU 30 JUIN 2020.....	5
2.2	ETAT DU RESULTAT GLOBAL AU 30 JUIN 2020	6
2.3	VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2020.....	7
2.4	TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES INTERMEDIAIRES	8
2.5	ANNEXE DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES.....	9
3	DECLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2020	33
4	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2020.....	34

1 RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

1.1 EVENEMENTS IMPORTANTS DU SEMESTRE

Activités

- Au 1er semestre 2020, le chiffre d'affaires consolidé ressort à 15,6 M€, en solide progression de +11% en dépit d'un contexte de marché perturbé depuis mi-mars par la crise sanitaire liée à la pandémie de coronavirus et ses conséquences.

Autres informations

- DMS a réalisé une levée de fonds de 3 millions d'euros dans le cadre d'un placement privé d'obligations convertibles en actions ordinaires ou remboursables en numéraires auprès d'investisseurs professionnels, souscrit par deux fonds gérés par la société d'investissement VATEL CAPITAL. (cf communiqué de presse du 4 mars 2020).
- Le 29 mai 2020, DMS a mis fin au contrat de financement par bons d'émission d'obligations remboursables en numéraire et/ou en actions DMS ou Hybrigenics initialement contracté en décembre 2019 (cf communiqué de presse du 29 mai 2020).
- Les comptes sociaux et consolidés de DMS clos au 31 décembre 2019 n'ont pas été approuvés par l'Assemblée générale en raison du report de sa tenue au second semestre 2020. En conséquence, le résultat de l'exercice 2019 est en instance d'affectation.

Evolution du périmètre de consolidation

Consécutivement aux échanges et cessions d'actions Hybrigenics intervenues au cours du 1^{er} semestre 2020, la quote-part de détention par le Groupe DMS est passé de 79,67% au 31 décembre 2019 à 59,34% au 30 juin 2020. La plus-value constatée à l'occasion de cette opération s'élève à 5.3 M€ comptabilisée en résultat opérationnel non courant.

Cette plus-value est relative à deux opérations effectuées au cours du semestre :

- échanges de 27 379 464 actions Hybrigenics suite à la conversion de 800 ORNANES
- Cessions de 20 150 000 actions Hybrigenics dans le cadre d'un contrat de prêt de consommation d'actions

Impacts de la crise sanitaire COVID 19

La crise sanitaire évolutive du COVID-19 et les mesures de confinement correspondantes sont apparues au premier semestre 2020. La situation dans le contexte actuel est incertaine et évolutive, et, à ce stade il est difficile d'anticiper les impacts sur l'activité.

Face à cette situation, le groupe a adapté son organisation et pris les mesures sanitaires nécessaires pour lutter contre la pandémie et protéger ses effectifs tout en assurant la continuité de services. Une partie des collaborateurs a bénéficié des dispositifs d'activité partielle mis en place par le gouvernement français au cours de la période écoulée.

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

1.2 RÉSULTATS CONSOLIDÉS

Au 1er semestre 2020, le chiffre d'affaires consolidé ressort à 15,6 M€, en solide progression de +11% en dépit d'un contexte de marché perturbé depuis mi-mars par la crise sanitaire liée à la pandémie de coronavirus et ses conséquences

Le résultat opérationnel courant est une perte de 1 126 K€ contre une perte de 1 885 K€ au 30 juin 2019.

L'effectif moyen sur la période s'établit à 144 salariés contre 145 au 30 juin 2019 et les charges de personnel s'établissent à 4 191 K€ contre 4 134 K€ au 30 juin 2019.

Les charges externes s'élèvent à 2 609 K€ sur le premier semestre 2019 contre 2 111 K€ au 30 juin 2019.

Le résultat financier passe d'une perte de 99 K€ au premier semestre 2019 à une perte de 514 K€ au premier semestre 2020.

Le résultat net consolidé, part du Groupe, est un bénéfice de 3 607 K€ contre une perte de 1 694 K€ au premier semestre 2019.

1.3 EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30 JUIN 2020

Néant

1.4 FACTEURS DE RISQUES

Les risques et incertitudes pesant sur l'activité pour les mois à venir demeurent, globalement, conformes à l'analyse présentée en note 28 des annexes aux comptes consolidés établis au 31 décembre 2019.

La société a procédé à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière ou ses résultats (ou sur sa capacité à réaliser ses objectifs) et considère qu'il n'y a pas d'autres risques significatifs hormis ceux présentés.

Risque de liquidité :

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

Le Groupe DMS a besoin pour financer son développement du soutien de partenaires financiers. DMS pourrait être défavorablement affecté en cas de réduction des capacités de financement par les établissements bancaires. En dehors de l'exposition indirecte via ses partenaires bancaires, le Groupe DMS n'a pas identifié d'autres facteurs de risques.

1.5 PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

Au cours du premier semestre 2020, les relations entre le Groupe et les parties liées sont restées comparables à celles de 2019.

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 2020

ACTIF	en K€	Notes	30/06/2020 6 mois	31/12/2019 12 mois	Variation
Goodwill		Note 4	4 037	4 037	-
Immobilisations incorporelles		Note 4	10 707	10 556	151
Immobilisations corporelles		Note 5	1 549	1 409	140
Impôts différés actifs		Note 23			-
Actifs financiers non courants		Note 6	258	274	- 16
Participation dans les entreprises associées				-	-
Autres actifs non courants				-	-
Total de l'actif non courant			16 551	16 276	275
<i>Actif courant</i>					
Stocks		Note 7	12 524	9 877	2 647
Créances clients		Note 8	7 957	8 349	- 392
Autres actifs courants		Note 9	3 425	4 304	- 879
Trésorerie et équivalents de trésorerie		Note 10	2 989	1 477	1 512
Total de l'actif courant			26 895	24 007	2 888
Actifs non courants et groupes d'actifs destinés à être cédés			-	-	-
TOTAL DE L'ACTIF			43 446	40 283	3 163

PASSIF	en K€	Notes	30/06/2020 6 mois	31/12/2019 12 mois	Variation
Capital émis		Note 24	19 095	19 095	-
Prime d'émission			1 345	1 345	-
Autres réserves			- 1 614	- 2 676	1 062
Résultat en instance d'affectation			- 3 105	-	3 105
Résultat de l'exercice			3 607	3 105	6 712
Capitaux propres part du Groupe			19 328	14 659	4 669
Intérêts attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle			171	183	- 12
Total des capitaux propres			19 499	14 842	4 657
<i>Passif non courant</i>					
Emprunts à long terme (part >1an)		Note 11	3 419	2 984	435
Impôts différés passifs		Note 23			-
Provisions à long terme		Note 12	595	500	95
Autres passifs non courants		Note 13			-
Total du passif non courant			4 014	3 484	530
<i>Passif courant</i>					
Fournisseurs et comptes rattachés		Note 14	10 246	11 292	- 1 046
Autres créditeurs		Note 14	5 091	3 826	1 265
Dettes financières (part <1 an)		Notes 10, 11	1	1 778	- 1 777
Partie courante des emprunts long terme		Note 11	4 595	5 061	- 466
Impôts exigibles			-	-	-
Provisions à court terme		Note 12	-	-	-
Total du passif courant			19 933	21 957	- 2 024
Passifs liés à un groupe d'actifs destinés à être cédés			-	-	-
TOTAL DU PASSIF			43 446	40 283	3 163

2.2 ETAT DU RESULTAT GLOBAL AU 30 JUIN 2020

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE		30/06/2020	30/06/2019
K€	Notes	6 mois	6 mois
Activités maintenues			
Produit des activités ordinaires	Note 17	15 602	14 085
Autres produits	Note 18	1 926	1 391
Variation de stocks de produits finis et en cours		1 174	-437
Marchandises et matières consommées		-11 819	-9 449
Frais de personnel	Note 19	-4 191	-4 134
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	Note 5	-347	-285
Dotations aux provisions		174	-70
Dépréciation et amortissement des immobilisations incorporelles	Note 4	-863	-725
Charges externes		-2 609	-2 111
Autres charges	Note 20	-173	-150
Résultat opérationnel courant		-1 126	-1 885
Autres produits et autres charges opérationnels	Note 21	5 115	290
Résultat opérationnel		3 989	-1 595
Produits financiers		17	8
Charges financières		-531	-107
Résultat financier	Note 22	-514	-99
Résultat avant impôt		3 475	-1 694
Résultat de l'exercice relatif aux activités maintenues		3 475	-1 694
Impôt sur le résultat	Note 23	0	0
Résultat des activités abandonnées		0	0
Résultat net consolidé		3 475	-1 694
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		-132	0
Résultat net consolidé-part du groupe		3 607	-1 694
Résultat par action revenant aux actionnaires (€/action)			
Résultat de base par action pour le résultat net	Note 25	0,22	-0,11
Résultat de base par action pour le résultat des activités maintenues	Note 25	0,22	-0,11
Résultat dilué par action pour le résultat net	Note 25	0,20	-0,11
Résultat dilué par action pour le résultat des activités maintenues	Note 25	0,20	-0,11

ETAT DU RESULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	30/06/2020	30/06/2019
	6 mois	6 mois
Résultat net consolidé	3 475	-1 694
Pertes et gains actuariels	-3	-69
Effet d'impôt		
- Sous-total autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés au compte de résultat	-3	-69
Écarts de conversion	-5	-5
- Sous-total autres éléments du résultat global qui sont susceptibles d'être reclassés au compte de résultat	-5	-5
Total autres éléments du résultat global	-8	-74
Résultat global	3 467	-1 768
Dont part du groupe	3 599	-1 768
Dont part des intérêts minoritaires	-132	

2.3 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2020

en K€ - sauf nombre d'actions	Nombre d'actions	Capital social	Prime d'émission	Réserves consolidées	TOTAL PART GROUPE	Intérêts minoritaires	TOTAL CAPITAUX PROPRES
Solde au 1er janvier 2019	16 120 556	21 537	1 345	-4 827	18 055	-176	17 879
Changement de méthode					-		-
Correction d'erreur					-		-
Paiements fondés sur des actions					-		-
Opérations sur titres auto détenus				-214	-214	493	279
Variation de périmètre (1)					-		-
Autres					-		-
Résultat net				-3 105	-3 105	-133	-3 238
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres				-77	-77	-1	-78
Dividendes					-		-
Coût des paiements en actions					-		-
Augmentation de capital					-		-
Réduction de capital		-2 442		2 442	-		-
Solde au 31 décembre 2019	16 120 556	19 095	1 345	-5 781	14 659	183	14 842
Solde au 1er janvier 2020	16 120 556	19 095	1 345	-5 781	14 659	183	14 842
Changement de méthode					-		-
Correction d'erreur					-		-
Paiements fondés sur des actions					-		-
Opérations sur titres auto détenus					-		-
Variation de périmètre (2)				1 070	1 070	120	1 190
Autres					-		-
Résultat net				3 607	3 607	-132	3 475
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres				-8	-8	0	-8
Dividendes							
Coût des paiements en actions							
Augmentation de capital net de frais							
Réduction de capital							
Solde au 30 juin 2020	16 120 556	19 095	1 345	-1 112	19 328	171	19 499

(1) La ligne "variation de périmètre" en 2019 correspond aux impacts de l'augmentation de capital de la société ADIP'SCULPT, qui a eu pour conséquence que la participation de la société STEM CIS dans ADIP'SCULPT est passée de 70.53% à 99.92%

(2)

(3) La ligne "variation de périmètre" en 2020 correspond aux impacts de la cession d'actions Hybrigenics sur le 1^{er} semestre 2020, qui a eu pour conséquence que la participation dans Hybrigenics est passée de 79,67% à 59,34%

2.4 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES INTERMEDIAIRES

En K€	30/06/2020	30/06/2019
Flux nets de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Résultat net de l'ensemble consolidé	3 475	-1 694
Elimination des éléments non monétaires :		
. Dotations aux amortissements et provisions	1 566	1 057
. Variation des impôts différés		
. Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		-290
. Résultat de cession d'actifs non courants	-5 177	
Marge brute d'autofinancement	-136	-927
Variation des stocks	-2 648	107
Variation des créances clients	391	317
Variation des dettes fournisseurs	-1 047	528
Variation des autres dettes / autres créances	1 878	696
Total variation du besoin en fonds de roulement opérationnel	-1 426	1 648
Flux nets de trésorerie provenant des activités opérationnelles (1)	-1 562	721
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		
Acquisition d'un terrain et frais annexes		
Acquisition d'immobilisations et actifs financiers	-1 493	-1 560
Cession d'immobilisations et autres actifs non courants (y.c. titres de la société mère)	4 463	312
Réduction d'actifs financiers		
Incidence variation de périmètre		
Subventions d'investissement encaissées		17
Variation des autres actifs et passifs non courants		
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement (2)	2 970	-1 231
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		
Versements d'avances conditionnées	410	18
Variation des ICNE		10
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentations de capital en numéraire des filiales souscrites par des tiers hors groupe		1
Augmentations de capital en numéraire de la mère net de frais		
Nouveaux emprunts et financements	5 037	498
Remboursements d'emprunts, avances et financements	-3 567	-284
Flux de trésorerie provenant des activités de financement (3)	1 880	243
Flux de trésorerie liés aux activités abandonnées (4)		
Variation nette de trésorerie (1) + (2) + (3) + (4)	3 288	-267
Incidence de la variation des taux de change		
Trésorerie d'ouverture	-301	-1 769
Trésorerie de clôture	2 987	-2 036
Variation trésorerie nette	3 288	-267

Présentation du tableau de flux de trésorerie : les montants de trésorerie d'ouverture et de clôture s'entendent déduction faite des sommes relatives aux cessions de créances professionnelles (mobilisations de créances). (cf note10).

L'augmentation du niveau de stock est liée à la crise sanitaire en cours.

2.5 ANNEXE DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Déclaration de conformité :

Au 30 juin 2020, 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 2020, 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 2019 et au 30 juin 2019.

NOTE 1 Eléments marquants de l'exercice

Activités

- Au 1er semestre 2020, le chiffre d'affaires consolidé ressort à 15,6 M€, en solide progression de +11% en dépit d'un contexte de marché perturbé depuis mi-mars par la crise sanitaire liée à la pandémie de coronavirus et ses conséquences

Autres informations

- DMS a réalisé une levée de fonds de 3 millions d'euros dans le cadre d'un placement privé d'obligations convertibles en actions ordinaires ou remboursables en numéraires auprès d'investisseurs professionnels, souscrit par deux fonds gérés par la société d'investissement VATEL CAPITAL. (cf communiqué de presse du 4 mars 2020).
- Le 29 mai 2020, DMS a mis fin au contrat de financement par bons d'émission d'obligations remboursables en numéraire et/ou en actions DMS ou Hybrigenics initialement contracté en décembre 2019 (cf communiqué de presse du 29 mai 2020)
- Les comptes sociaux et consolidés de DMS clos au 31 décembre 2019 n'ont pas été approuvés par l'Assemblée générale en raison du report de sa tenue au second semestre 2020. En conséquence, le résultat de l'exercice 2019 est en instance d'affectation.

Evolution du périmètre de consolidation

Consécutivement aux échanges et cessions d'actions Hybrigenics intervenues sur le 1^{er} semestre 2020, la quote part de détention par le Groupe DMS est passé de 79,67% au 31 décembre 2019 à 59,34% au 30 juin 2020. La plus-value constatée à l'occasion de cette opération s'élève à 5.3M€ comptabilisée en résultat opérationnel non courant.

Cette plus-value est relative à deux opérations effectuées au cours du semestre :

- échanges de 27 379 464 actions Hybrigenics suite à la conversion de 800 ORNANES
- Cessions de 20 150 000 actions Hybrigenics dans le cadre d'un contrat de prêt de consommation d'actions

Impacts de la crise sanitaire COVID 19

La crise sanitaire évolutive du COVID-19 et les mesures de confinement correspondantes sont apparues au premier semestre 2020. La situation dans le contexte actuel est incertaine et évolutive, et, à ce stade il est difficile d'anticiper les impacts sur l'activité.

Face à cette situation, le groupe a adapté son organisation et pris les mesures sanitaires nécessaires pour lutter contre la pandémie et protéger ses effectifs tout en assurant la continuité de services. Une partie des collaborateurs a bénéficié des dispositifs d'activité partielle mis en place par le gouvernement français au cours de la période écoulée.

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

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

Néant

NOTE 2 - Principes comptables

Principes généraux et normes comptables

Les comptes semestriels consolidés sont établis et présentés de manière résumée conformément à la norme IAS 34 telle qu'adoptée par l'Union Européenne, relative à l'information financière intermédiaire, et disponible sur le site http://ec.europa.eu/internal_market/ias_fr.html-adoptedcommission.

S'agissant des comptes résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS, n'intègrent pas toutes les informations et notes annexes requises pour l'établissement des états financiers annuels et à ce titre doivent être lus en liaison avec les états financiers consolidés du Groupe publiés au titre de l'exercice 2019 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 2020 sont identiques à ceux utilisés dans les comptes consolidés au 31 décembre 2019 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 2020 et d'application obligatoire à cette date et décrites ci-dessous.

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

Normes et interprétations d'application obligatoire à compter du 1er janvier 2020

- Amendements des références au cadre conceptuel dans les normes IFRS publié le 6 décembre 2019 ;
- Amendements à IAS 1 et IAS 8 : définition de « significatif » publié le 10 décembre 2019 ;
- Amendements à IAS 9, IAS 39 et IFRS 7 : Réforme des taux d'intérêt de référence, publié le 16 janvier 2020 ;
- Amendements à IFRS 3 – Définition d'une entreprise publiés le 22 avril 2020.

L'adoption des nouvelles normes/amendements/interprétations obligatoires listées ci-dessus n'a eu aucun impact sur les comptes du Groupe.

Nouvelles normes et interprétations publiées par l'IASB mais dont l'application n'est pas encore obligatoire :

Le Groupe n'a appliqué de façon anticipée aucune des nouvelles normes et interprétations mentionnées ci-après qui pourraient le concerner et dont l'application n'est pas obligatoire au 1er janvier 2020 :

	Norme / Interprétation	Date d'application prévue par l'IASB (exercices ouverts à compter du)	Date d'application UE (au plus tard pour les exercices ouverts à compter du)
1	Amendements à IFRS10 et IAS28 : Vente ou apport d'actifs entre un investisseur et sa société associée ou sa coentreprise Date d'entrée en vigueur des amendements à IFRS10 et IAS 28	<i>Reportée</i>	<i>Suspendu</i>
2	IFRS 17 Contrats d'assurance	1/01/2023	ND
3	Amendement à IAS 16: Immobilisations corporelles - Produit avant utilisation prévue	1/01/2022	NC
4	Amendement à IAS 37: Coûts à prendre en compte pour déterminer si un contrat est déficitaire	1/01/2022	NC
5	Amendements à IAS 1: Classement des passifs comme courants ou non courants	1/01/2022	NC
6	Annual Improvements to IFRS 2018-2020	1/01/2022	NC
6.1	IFRS 9 : Fees in the '10 per cent' Test for Derecognition of Financial Liabilities		
6.2	Illustrative Examples accompanying IFRS 16 Leases: lease incentives		
6.3	IAS 41: Taxation in Fair Value Measurements		
7	Amendment to IFRS 16: Covid 19 – Related Rent Concessions	01/06/2020	NC
8	Amendment to IFRS 4 – deferral of IFRS 9	01/01/2021	Q4/2020

Le Groupe ne devrait pas être impacté par l'application de ces normes.

Continuité d'exploitation

Les comptes ont été arrêtés en appliquant le principe de continuité de l'exploitation, compte tenu des actions mises en œuvre pour financer l'activité au cours des douze prochains mois, et notamment la levée de fonds de 3 millions d'euros dans le cadre d'un placement privé d'obligations convertibles en actions ordinaires réalisé avec suppression du droit préférentiel de souscription auprès d'investisseurs professionnels, souscrit par deux fonds gérés par la société d'investissement VATEL CAPITAL (cf communiqué de presse du 4 mars 2020).

Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers requiert l'utilisation d'estimations. Les estimations et hypothèses élaborées sur la base des informations disponibles à la date d'arrêt des comptes, portent en particulier sur les provisions pour dépréciation des stocks, pour créances clients, pour retraites, la durée du cycle de vie des produits, les risques fiscaux, les litiges, la valorisation des écarts d'acquisition, la valorisation des actifs incorporels et leur durée de vie estimée. Les montants définitifs pourraient différer de ces estimations.

L'utilisation d'estimations et d'hypothèses revêt une importance particulière, principalement pour :

- La valeur recouvrable des actifs incorporels et corporels ainsi que leur durée d'utilité (Note 4) ;
- Le crédit d'impôt recherche (Note 18).

Les hypothèses, estimations ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existant à la date d'établissement des comptes qui peuvent se révéler dans le futur, différentes de la réalité.

Principes comptables et principes de consolidation

Méthodes de consolidation :

L'ensemble des sociétés du groupe incluses dans le périmètre de consolidation étant actuellement contrôlées de manière exclusive directement ou indirectement par la société mère, ces filiales sont consolidées par intégration globale.

Elimination des transactions intragroupes :

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

Périmètre de consolidation

Les comptes consolidés du Groupe DMS au 30 juin 2020 intègrent les comptes des sociétés suivantes. Toutes les sociétés consolidées le sont par intégration globale.

Société	Forme Juridique	Ville	N° SIREN	Qualité	Taux de détention par la société mère	
					Direct	Indirect
DMS	S.A.	Montpellier (Mauguio)	389 873 142	Société mère	N/A	N/A
APELEM	S.A.S.	Nîmes	319 996 146	Filiale	100%	
MEDILINK	E.U.R.L.	Montpellier (Mauguio)	389 288 044	Filiale	100%	
APELEM Espagne	S.A.	Barcelona		Filiale		51% (1)
DMS WELLNESS	Ltd	Hong Kong		Filiale	100%	
STEMCIS	S.A.S.	France	504 934 050	Filiale		59,34% (2)
ADIP'SCULPT	S.A.S.	France	492 446 091	Filiale		59,34% (2)
HYBRIGENICS	S.A	Montpellier	415 121 854	Filiale	59,34% (2)	
HYBRIGENICS USA	Inc	USA		Filiale		59,34% (2)
LPA CORP	S.A.S.	France	537 869 927	Filiale	50,09%	
AXS Medical	S.A.S.	France	519 753 990	Filiale	100%	

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

(2) Consécutivement aux cessions d'actions Hybrigenics intervenues au cours du 1^{er} semestre 2020, la quote part de détention par le Groupe DMS est passé de 79,67% au 31 décembre 2019 à 59,34% au 30 juin 2020.

Conformément aux normes IFRS 10 (Etats financiers consolidés), les filiales présentées ci-avant sont considérées sous contrôle de la société mère et consolidées à ce titre.

Entreprises exclues du périmètre de consolidation

- La société APELEM KOREA qui était consolidée jusqu'au 31 décembre 2019 a été exclue du périmètre à compter du 1^{er} janvier 2020 consécutivement à sa mise en liquidation.
- La société Hybrigenics Services détenue à 100% par Hybrigenics est exclue du périmètre de consolidation dans la mesure où cette filiale sans activité est jugée non significative. La valeur des titres de cette filiale comptabilisée au bilan de la société Hybrigenics s'élève à 23 K€.

Les derniers éléments chiffrés disponibles sont les suivants :

- Chiffre d'affaires 2019 : 2 448 K€
 - Résultat 2019 : perte de 123 K€
 - Total bilan 2019 : 3 384 K€
- La société Russe « SPECTRAP » détenue à 33% par APELEM est exclue du périmètre de consolidation. Le groupe ne possède pas d'influence notable sur cette société dans la mesure où elle n'exerce aucune

fonction de direction ou d'administration. La valeur des titres de cette filiale comptabilisée au bilan de la société APELEM s'élève à 31 K€. Une mise en équivalence n'aurait pas d'impact significatif sur les comptes consolidés du groupe DMS.

Les derniers éléments chiffrés disponibles sont les suivants :

- Chiffre d'affaires 2019 : 2 331 K€
- Résultat 2019 : perte de 12 K€
- Total bilan 2019 : 586 K€

Principales acquisitions et cessions de l'exercice

- Consécutivement aux cessions d'actions Hybrigenics intervenues sur le 1^{er} semestre 2020, la quote part de détention par le Groupe DMS est passé de 79,67% au 31 décembre 2019 à 59,34% au 30 juin 2020.

NOTE 3 Information sectorielle

Principe comptable

L'information sectorielle du Groupe, depuis l'application d'IFRS 8 au 1er janvier 2009, est présentée selon les données de gestion fournies en interne à la Direction pour le pilotage des activités, la prise de décision et l'analyse de la performance des activités.

Les informations de gestion fournies à la Direction sont établies conformément aux normes IFRS utilisées par le Groupe pour ses états financiers consolidés.

Le Groupe est organisé autour de 3 secteurs opérationnels :

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

30/06/2020	DMS Biotech				Total
	DMS Imaging	DMS Wellness	Hybrigenics	Stemcis/Adip'sculpt	
Chiffres d'affaires total	15 384			218	15 602
Elimination du CA inter activités					0
CA sur clients externes	15 384			218	15 602
Résultat opérationnel	4 577	-585	-147	-314	3 531
Retraitements de consolidation	316		3	139	458
Résultat opérationnel consolidé	4 893	-585	-144	-175	3 989
Résultat financier consolidé	-495		18	-37	-514
Charge d'impôt consolidée					
Résultat net consolidé	4 398	-585	-126	-212	3 475
Actifs sectoriels	9 576	1 417	168	5 390	16 551

Le résultat opérationnel du secteur DMS Imaging inclut 5.3 M€ de plus-value de cession de titres Hybrigenics comptabilisée en résultat opérationnel non courant.

30/06/2019	DMS Imaging	DMS Wellness	DMS Biotech	Total
Chiffres d'affaires total	13 667	74	344	14 085
Elimination du CA inter activités				
CA sur clients externes	13 667	74	344	14 085
Résultat opérationnel	-1 055	-693	-331	-2 079
Retraitements de consolidation	434		50	484
Résultat opérationnel consolidé	-621	-693	-281	-1 595
Résultat financier consolidé	-40		-59	-99
Résultat des activités abandonnées				0
Résultat net consolidé	-661	-693	-340	-1 694
Actifs sectoriels	8 884	1 698	5 162	15 744

Les données ci-dessus sont évaluées selon les mêmes principes que ceux utilisés pour les états financiers consolidés. L'évaluation des actifs sectoriels est constituée de l'ensemble des actifs à l'exception des instruments financiers et de la trésorerie.

Information relative aux produits des activités ordinaires ventilés par zone géographique

	30/06/2020	30/06/2019
Afrique	331	532
Amérique du Nord et du Sud	208	1 389
Asie	1 054	1 569
Europe	13 069	8 348
Moyen Orient	813	1 985
Océanie	126	262
TOTAL	15 602	14 085

Information relative aux actifs non courants

La répartition des actifs non courants du Groupe entre ceux situés en France et ceux situés à l'étranger est la suivante :

En K€	France	Etranger	Total 30/06/2020
Actifs non courants	16 544	7	16 551

En K€	France	Etranger	Total 31/12/2019
Actifs non courants	16 263	13	16 276

NOTE 4 Immobilisations incorporelles et goodwill

Principe comptable

Frais de Recherche et développement :

Les coûts de recherche sont comptabilisés en charges. Les dépenses de développement sont comptabilisées en immobilisations incorporelles quand l'ensemble des critères d'IAS38 sont remplis et notamment lorsqu'elles portent sur des projets identifiables et que ces projets présentent une faisabilité technique et des perspectives commerciales.

Les frais de développement immobilisés sont à la fois des frais engagés en interne, coûts de personnel, et des frais externes (sous-traitance à des laboratoires...). Les frais de développement sont amortis sur leur durée d'utilité qui est dans la plupart des cas estimée de 3 ans à 5 ans, à compter de la commercialisation des projets.

Regroupement d'entreprises et reconnaissance des goodwill :

La norme IFRS 3, Regroupements d'entreprises, prévoit en principe un retraitement rétrospectif de toutes les acquisitions de sociétés (business combinations) antérieures à la date de transition. Pour des raisons pratiques, le Groupe DMS a utilisé l'option offerte par la norme IFRS 1, Première adoption des normes IFRS, de ne pas appliquer le retraitement rétrospectif aux acquisitions antérieures à la date de transition. Cela concerne l'écart d'acquisition de la filiale APELEM.

Ainsi, pour cette société acquise, le montant de l'écart de première consolidation selon les normes IFRS le jour de l'acquisition de la société par DMS est le même que celui qui avait été calculé dans les principes comptables français.

Goodwill

A la date d'acquisition le goodwill est évalué à son coût qui représente l'excédent du coût du regroupement d'entreprises sur la part d'intérêt de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs.

Après la date d'acquisition le goodwill est évalué à son coût diminué du cumul des pertes de valeur éventuelles. La dépréciation éventuelle d'un goodwill est déterminée par rapport à la valeur recouvrable de l'Unité Génératrice de Trésorerie à laquelle le goodwill a été affecté.

Le goodwill est composé de :

- l'UGT APELEM (secteur opérationnel de la radiologie)
- l'UGT STEM CIS
- l'UGT AXS MEDICAL

Au 30 juin 2020, le groupe n'a pas identifié d'indices de pertes de valeur.

Dépréciation d'actifs :

Les valeurs comptables des actifs (à durée de vie déterminée ou indéterminée) sont revus à chaque clôture afin d'identifier d'éventuelles pertes de valeur. En cas d'identification de perte de valeur, la valeur recouvrable de l'actif fait l'objet d'une estimation.

Conformément à IAS 36, une perte de valeur est comptabilisée dès que la valeur comptable de l'actif ou de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle il appartient excède sa valeur recouvrable.

Valeur recouvrable

La valeur recouvrable d'un actif qui ne génère pas d'entrées de trésorerie indépendantes de celles d'autres actifs, est déterminée pour l'unité génératrice de trésorerie à laquelle il appartient.

La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre le prix de vente net de l'actif et sa valeur d'utilité.

La valeur d'utilité est basée sur l'actualisation de flux de trésorerie futurs en fonction d'un taux de croissance avant impôts reflétant les appréciations actuelles du marché de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques. Les flux de trésorerie liés à des valeurs recouvrables à court terme ne sont pas actualisés.

Concernant l'UGT APELEM, la valorisation est réalisée selon la méthode des comparables. Concernant l'UGT STEMCI, la valorisation est basée sur une valeur de transaction récente. Enfin, concernant l'UGT AXS, la valorisation est réalisée selon la méthode de la valeur actualisée des flux de trésorerie attendus.

Pertes de valeur

Les pertes de valeur minorent le résultat de l'exercice, au cours duquel elles sont constatées. Les pertes de valeur comptabilisées les années précédentes sont reprises, lorsque l'on constate un changement dans les estimations utilisées.

La valeur comptable d'un actif augmentée d'une reprise de perte de valeur n'excède jamais la valeur comptable qui aurait été déterminée (nette d'amortissement ou de dépréciation) si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée pour cet actif au cours des années précédentes.

Une perte de valeur comptabilisée pour un goodwill est considérée comme définitive.

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

Valeurs brutes (K€)	30/06/2020			31/12/2019		
	Brut	Dépréciation	Net	Brut	Dépréciation	Net
Concessions, brevets, licences	4 046	3 248	798	4 008	3 182	826
Frais de R&D	21 609	11 849	9 760	20 642	11 068	9 574
Goodwill	6 838	2 800	4 038	6 838	2 800	4 038
Autres actifs incorporels	189	41	148	187	32	155
Droits d'utilisation des actifs incorporels						
TOTAL	32 682	17 938	14 744	31 675	17 082	14 593

La variation des immobilisations incorporelles brutes est la suivante :

Valeurs brutes (K€)	Solde d'ouverture	Acquisitions	Diminutions	Virements	Clôture
Concessions, brevets, licences	4 008	79	41		4 046
Frais de R&D	20 642	967			21 609
Goodwill	6 838				6 838
Autres actifs incorporels	187	2			189
Droits d'utilisation des actifs incorporels	-				-
TOTAL	31 675	1 048	41	-	32 682

Les droits d'utilisation concernent des logiciels pris en location par DMS.

La variation des amortissements et dépréciations est la suivante :

Amortissements & Dépréciation (K€)	Solde d'ouverture	Dotations	Reprise	Virements	Clôture
Concessions, brevets, licences	3 182	67			3 249
Frais de R&D	11 068	781			11 849
Goodwill	2 800				2 800
Autres actifs incorporels	32	8			40
Droits d'utilisation des actifs incorporels					-
TOTAL	17 082	856	-	-	17 938

Les goodwills s'analysent comme suit :

Valeurs brutes (K€)	Solde d'ouverture	Acquisitions	Diminutions	Virements	Clôture
Goodwill APELEM	3 774				3 774
Goodwill AXS	893				893
Goodwill STEM CIS	2 171				2 171
TOTAL	6 838	-	-		6 838

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

Frais de R&D (K€)	DMS Imaging	DMS Wellness	DMS Biotech	Total
Brut Ouverture	15 199	1 924	3 519	20 642
Variation du périmètre				-
Acquisition	847	16	105	968
Diminution				-
Brut clôture	16 046	1 940	3 624	21 610
Amortissements ouverture	9 307	604	1 157	11 068
Variation du périmètre				-
Dotation	540	189	52	781
Reprise				-
Amortissement clôture	9 847	793	1 209	11 849
TOTAL FRAIS DE R&D	6 199	1 147	2 415	9 761

NOTE 5 Immobilisations Corporelles

Principe comptable

Valeurs brutes et amortissements :

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition. Les immobilisations corporelles n'ont pas fait l'objet de réévaluation en juste valeur.

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

- Constructions 10 à 33 ans
- Matériel et outillage industriel 3 à 10 ans
- Agencements, aménagements, installations 7 à 10 ans
- Matériel de transport 1 à 4 ans
- Matériel de bureau et informatique 3 à 10 ans
- Mobilier 10 ans

En ce qui concerne l'immeuble d'APELEM, construit avec un bail à construction, la durée d'utilité des composants amortissables sur une durée supérieure à la durée du bail a été réduite à la durée du bail, soit 30 ans.

Dépréciation d'actifs :

Les valeurs comptables des actifs (à durée de vie déterminée ou indéterminée) sont revus à chaque clôture afin d'identifier d'éventuelles pertes de valeur. En cas d'identification de perte de valeur, la valeur recouvrable de l'actif fait l'objet d'une estimation.

Conformément à IAS 36, une perte de valeur est comptabilisée dès que la valeur comptable de l'actif ou de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle il appartient excède sa valeur recouvrable.

Valeur recouvrable

La valeur recouvrable d'un actif qui ne génère pas d'entrées de trésorerie indépendantes de celles d'autres actifs, est déterminée pour l'unité génératrice de trésorerie à laquelle il appartient.

La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre le prix de vente net de l'actif et sa valeur d'utilité.

La valeur d'utilité est basée sur l'actualisation de flux de trésorerie futurs en fonction d'un taux de croissance avant impôts reflétant les appréciations actuelles du marché de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques. Les flux de trésorerie liés à des valeurs recouvrables à court terme ne sont pas actualisés.

Pertes de valeur

Les pertes de valeur minorent le résultat de l'exercice, au cours duquel elles sont constatées. Les pertes de valeur comptabilisées les années précédentes sont reprises, lorsque l'on constate un changement dans les estimations utilisées.

La valeur comptable d'un actif augmentée d'une reprise de perte de valeur n'excède jamais la valeur comptable qui aurait été déterminée (nette d'amortissement ou de dépréciation) si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée pour cet actif au cours des années précédentes.

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

Valeurs brutes (K€)	30/06/2020			31/12/2019		
	Brut	Dépréciation	Net	Brut	Dépréciation	Net
Terrains						
Constructions	1 013	997	16	1 013	982	31
Matériel et outillage	1 845	1 228	617	1 467	1 113	354
Agencements et autres	1 540	1 089	451	6 017	5 554	463
Droits d'utilisation des actifs corporels	972	508	464	886	325	561
TOTAL ACTIFS CORPORELS	5 370	3 822	1 548	9 383	7 974	1 409

La variation des immobilisations corporelles brutes est la suivante :

Valeurs brutes (K€)	Solde d'ouverture	Acquisition	Diminution	Virements	Clôture
Terrains					-
Constructions (1)	1 013				1 013
Matériel et outillage	1 467	366		12	1 845
Agencements et autres	6 017	77	4 542	- 12	1 540
Droits d'utilisation des actifs corporels	886	86			972
TOTAL	9 383	529	4 542	-	5 370

(1) Bail à construction d'une durée de 30 ans (fin 31 octobre 2020) : à l'expiration du bail par arrivée du terme ou par résiliation amiable ou judiciaire, toutes les constructions édifiées par le preneur comme toutes améliorations, deviendront de plein droit la propriété du bailleur. Le bail à construction porte sur le bâtiment de Nîmes:(usine de fabrication et bureaux de la société APELEM), Il s'agit de l'actif le plus significatif mais il n'est aucunement stratégique pour la Société. L'activité du Groupe n'est pas dépendante de cet actif.

La variation des amortissements et dépréciations est la suivante :

Amortissements & Dépréciation (K€)	Solde d'ouverture	Dotations	Sortie	Virements	Clôture
Terrains					
Constructions	982	15			997
Matériel et outillage	1 113	115			1 228
Agencements et autres	5 554	39	4 504		1 089
Droits d'utilisation des actifs corporels	325	183			508
TOTAL	7 974	352	4 504		3 822

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

Valeurs brutes (K€)	Solde d'ouverture	Acquisition	Diminution	Virements	Clôture
Droits d'utilisation des constructions	557	72			629
Droits d'utilisation du matériel et outillage	29				29
Droits d'utilisation des autres actifs corporels	300	14			314
TOTAL	886	86	-	-	972

Amortissements & Dépréciation (K€)	Solde d'ouverture	Dotations	Sortie	Virements	Clôture
Droits d'utilisation des constructions	200	132			332
Droits d'utilisation du matériel et outillage	20	2			22
Droits d'utilisation des autres actifs corporels	105	49			154
TOTAL	325	183	-	-	508

Les hypothèses utilisées pour évaluer les actifs et passifs locatifs sont inchangées par rapport au 31 décembre 2019.

NOTE 6 Actifs financiers non courants

Actifs financiers :

Actifs financiers (K€)	30/06/2020	31/12/2019
Titres de participation	55	55
Autres (dont dépôts et cautionnement)	203	219
TOTAL	258	274

Les titres de participation concernent la société Russe « SPECTRAP » pour 31 K€, la filiale Hybrigenics Service pour 23 K€ et la filiale APELEM Korea pour 7 K€. Les titres de la filiale APELEM Korea sont dépréciés à 100% dans la mesure où cette filiale est en cours de liquidation.

Participations dans les entreprises associées :

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

NOTE 7 Stocks

Principe comptable

Les stocks sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation.

Le coût des stocks de marchandises et des approvisionnements comprend en sus du prix d'achat les frais accessoires. La valeur nette de réalisation est calculée par rapport au prix de vente estimé, diminué éventuellement des coûts estimés restant à réaliser pour l'achèvement des matériels.

Le coût des stocks de produits finis comprend les coûts directs d'acquisition et les autres coûts directs tels que la main d'œuvre directe, les frais de transport et de douanes ainsi qu'une quote-part de frais généraux imputables à ces actifs. Les coûts d'emprunts attribuables à l'activité de production sont non significatifs compte tenu de la faible durée du processus de production.

L'évaluation des dépréciations sur stocks est effectuée à partir du risque commercial pesant sur les stocks compte tenu des caractéristiques techniques (risque d'obsolescence), de la gamme de produit et de la politique commerciale développée par le Groupe.

Les stocks se décomposent comme suit :

Valeurs brutes (K€)	30/06/2020			31/12/2019			variation N / N-1 net
	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	
Matières premières, approvisionnement	9 983	828	9 155	8 408	839	7 569	1 586
En cours de production	970		970	1 155		1 155	- 185
Produits finis	2 423	104	2 319	1 083	10	1 073	1 246
Marchandises	80		80	80		80	-
TOTAL	13 456	932	12 524	10 726	849	9 877	2 647

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€	30/06/2020	31/12/2019	variation
Créances clients	7 957	7 775	182
Clients douteux	633	1 426	-793
Factures à établir	6	5	1
Provisions pour dépréciation	-639	-857	218
TOTAL	7 957	8 349	-392

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 en K€	30/06/2020
Depuis moins de 30 jours	658
Depuis 30 à 60 jours	394
Depuis 60 à 90 jours	46
Depuis 90 jours ou plus	878
Total des créances clients échues et non dépréciées	1 976

NOTE 9 Autres actifs courants

Ils se décomposent comme suit :

K€	30/06/2020	31/12/2019	variation
Fournisseurs débiteurs et acomptes	907	680	227
Personnel	89	82	7
Impôt sur les bénéfices	760	1 323	- 563
Impôts et taxes	988	1 160	- 172
Autres créances	158	499	- 341
Charges à étaler	121	345	- 224
Charges constatées d'avance	401	216	185
TOTAL	3 425	4 305	- 881

Les créances d'impôt exigibles correspondent aux crédits d'impôts des sociétés du Groupe (CIR et CII) au 30 juin 2020 (dont 304 K€ au titre de CIR 2019 encaissé postérieurement au 30 juin 2020).

NOTE 10 Trésorerie

Principe comptable

La ligne « Trésorerie et équivalents » inclut les liquidités ainsi que les placements monétaires immédiatement disponibles dont la valeur n'est pas soumise à l'évolution des cours de bourse. Les placements monétaires sont évalués à leur valeur de marché à la date de clôture, les variations de valeur étant enregistrées en « produits de trésorerie ».

K€	30/06/2020	31/12/2019	variation
Valeurs mobilières de placement			
Comptes à terme			
Disponibilités	2 989	1 477	1 512
TOTAL TRESORERIE ACTIVE	2 989	1 477	1 512
Banques créditrices	-1	-64	63
Mobilisations de créances (a)		-1 714	1 714
TOTAL TRESORERIE PASSIVE	-1	-1 778	1 777
TRESORERIE NETTE	2 988	-301	3 289

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

NOTE 11 Passifs financiers

<i>Dettes financières à long terme (>1 an) (K€)</i>	30/06/2020	31/12/2019	variation
Avances conditionnées (part >1 an)	1 603	1 217	386
Passifs locatifs (part >1 an)	290	314	-24
Emprunt obligataire	355	125	230
Cautions reçues	68	68	0
Emprunts (part >1 an)	1 103	1 260	-157
Emprunts (part >5 ans)			
TOTAL	3 419	2 984	435

<i>Dettes financières à moins d'un an (K€)</i>	30/06/2020	31/12/2019	variation
Avances conditionnées	295	331	-36
Passifs locatifs (part < 1 an)	201	241	-40
Intérêts courus sur emprunt obligataire		10	-10
Affacturage	1 178	3 825	-2 647
Emprunt obligataire (part <1 an)	2 015		
Emprunt (part <1 an)	906	654	252
<i>Sous total</i>	4 595	5 061	-2 481
Banques créditrices	1	64	-63
Mobilisations de créances		1 714	-1 714
<i>Sous total</i>	1	1 778	-1 777
TOTAL	4 596	6 839	-4 258

<i>Total des dettes financières (K€)</i>	30/06/2020	31/12/2019	variation
Avances conditionnées (a)	1 898	1 548	350
Emprunts bancaires (b)	2 009	1 914	95
passifs locatifs (c)	491	555	-64
Emprunt obligataire (d)	2 370	125	2 245
Cautions reçues (e)	68	68	
Affacturage	1 178	3 825	-2 647
Intérêts courus sur emprunt obligataire		10	-10
Banques créditrices	1	64	-63
Mobilisations de créances		1 714	-1 714
TOTAL	8 015	9 823	-1 808

Suite à la mise en place de mesures de soutien dans le cadre de la crise sanitaire COVID 19, des reports d'échéances ont été accordés au Groupe sur certains emprunts et avances remboursables.

a) L'encours d'avances (sans intérêts) lié à la dette financière non bancaire du groupe de 1 898 K€ se compose de :

- 95 K€ d'avance COFACE/BPI assurance prospection export au profit de la société AXS Medical positionnée dans les dettes à plus d'un an et moins de 5 ans.
- 75 K€ (sur un montant initial de 300 K€) d'aide au développement financée sur fonds du Conseil Régional du Languedoc Roussillon au profit de DMS, les remboursements ont commencé en avril 2016 et se termineront en janvier 2021. Cette avance est portée en dettes à moins d'un an pour 60 K€ et 15 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans.
- 342 K€ au titre d'une avance octroyée à DMS en février 2017 par la BPI et la Région dans le cadre des prêts à taux zéro pour l'innovation pour un montant initial de 380 K€. Les remboursements trimestriels ont commencé en septembre 2019 et se termineront en décembre 2024. Cette avance est portée en dettes à moins d'un an pour 76 K€ et pour 266 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans.
- 414 K€ au titre d'une avance octroyée à DMS en février 2017 par la BPI et la Région dans le cadre des prêts à taux zéro pour l'innovation pour un montant initial de 460 K€. Les remboursements trimestriels ont commencé en septembre 2019 et se termineront en décembre 2024. Cette avance est portée en dettes à moins d'un an pour 92 K€, pour 322 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans.
- 64 K€ au titre du premier versement partiel sur contrat d'aide en avance récupérable d'un montant total de 80 K€ accordé à la société STEM CIS. Les remboursements trimestriels interviendront à compter de décembre 2020 et jusqu'en septembre 2025. Cette avance est portée en dettes à moins d'un an pour 10 K€, pour 51 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans, et pour 3 K€ à plus de 5 ans.
- 128 K€ au titre d'une avance remboursable d'un montant global de 160 K€ accordé à STEM CIS par la BPI dans le cadre des contrats d'aide en avance récupérable en faveur de l'innovation. Les remboursements trimestriels commenceront à partir de décembre 2020 et se termineront en septembre 2025. Cette avance est portée en dettes à moins d'un an pour 19 K€, pour 102 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans, et pour 6 K€ à plus de 5 ans.
- 40 K€ au titre d'une avance remboursable d'un montant global de 50 K€ accordé à STEM CIS par la BPI dans le cadre des contrats d'aide en avance récupérable en faveur de l'innovation. Les remboursements trimestriels commenceront à partir de décembre 2020 et se termineront en septembre 2025. Cette avance est portée en dettes à moins d'un an pour 6 K€, pour 32 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans, et pour 2 K€ à plus de 5 ans.
- 114 K€ au titre d'un contrat d'assurance prospection export conclu le 1^{er} octobre 2016 au profit de STEM CIS. La période de garantie s'étale sur 2 ans soit jusqu'au 30 septembre 2018 et la période de remboursement de 4 ans a commencé le 1^{er} octobre 2018. Cette avance est portée dans les dettes à plus d'un an et moins de 5 ans.
- 25 K€ au titre d'une avance de la part de la régie ARDEA au profit de STEM CIS dans le cadre des dispositifs de « prêt emploi cadre ». Les remboursements trimestriels ont commencé en avril 2019 et se termineront en juillet 2021. En conséquence, cette avance est portée dans les dettes à moins d'un an pour 19 K€ et pour 6 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans.
- 13 K€ au titre d'une avance de la part de la régie régionale ARDEA dans le cadre de dispositifs d'aide au recrutement. Cette avance est portée dans les dettes à moins d'un an.
- 177 K€ envers la BPI au titre d'un contrat d'assurance prospection export de DMS, cette avance est portée dans les dettes à plus de 5 ans.
- 210 K€ au titre d'une avance octroyée à DMS en mars 2020 par la Région Occitanie dans le cadre d'un contrat innovation pour un montant global de 700 K€ (cf communiqué de presse du 4 mars 2020). Les remboursements trimestriels commenceront en novembre 2021 et se termineront en octobre 2026. Cette

avance est portée en dettes à plus d'un an et moins de 5 ans pour 154 K€ et en dettes à plus de 5 ans pour 56 K€.

- 200 K€ au titre d'une avance octroyée à DMS en mai 2020 par la BPI dans le cadre d'un projet d'innovation pour un montant global de 400 K€. Les remboursements trimestriels commenceront en septembre 2022 et se termineront en juin 2027. Cette avance est portée en dettes à plus d'un an et moins de 5 ans pour 120 K€ et en dettes à plus de 5 ans pour 80 K€.

(b) Les emprunts auprès des établissements de crédit s'élèvent à 2 009 K€ et se décomposent comme suit :

- DMS a souscrit un emprunt de 400 K€ en juillet 2014 auprès de la BPI dans le cadre des « prêts innovation FEI » pour une durée de 6 ans et 9 mois au taux fixe de 4,99%. Le premier versement d'intérêts est intervenu le 2 octobre 2014 et le dernier remboursement interviendra le 31 décembre 2021. Le solde restant dû de 120 K€ est porté en dettes à moins d'un an pour 80 K€ et pour 40 K€ dans les dettes à plus d'un an et moins de 5 ans.
- AXS MEDICAL a souscrit un emprunt de 150 K€ en février 2014 auprès de la BPI dans le cadre des « prêts amorçage » pour une durée de 8 ans à un taux variable basé sur l'euribor 3 mois majoré de 3.7 points pendant la période de différé d'amortissement (de février 2014 à février 2017) et majoré de 5.5 points pendant la période d'amortissement (de mai 2017 à aout 2022). Le solde restant dû s'élève à 60 K€ dont 30 K€ à moins d'un an et 30 K€ dans les dettes à plus d'un an et moins de 5 ans.
- STEMCIS a souscrit un emprunt de 75 K€ en janvier 2014 auprès de la BPI dans le cadre des « prêts amorçage » pour une durée de 8 ans à un taux variable basé sur l'euribor 3 mois majoré de 3.7 points pendant la période de différé d'amortissement (de février 2014 à février 2017) et majoré de 5.5 points pendant la période d'amortissement (de mai 2017 à aout 2022). Le solde restant dû de 30 K€ est porté en dettes à moins d'un an pour 11 K€ et pour 19 K€ dans les dettes à plus d'un an et moins de 5 ans.
- STEMCIS a souscrit un emprunt bancaire de 550 K€ en juillet 2016 au taux fixe de 1.80%. Le solde restant dû s'élève à 321 K€ est porté en dettes à moins d'un an pour 164 K€ et pour 157 K€ dans les dettes à plus d'un an et moins de 5 ans.
- APELEM a souscrit un emprunt de 70 K€ en 2016 auprès de la Société Générale afin de financer des travaux d'aménagement. Cet emprunt est au taux fixe de 1.15 %, les remboursements ont débuté en juin 2016 et se termineront en novembre 2021, le solde restant dû au s'élève à 17 K€ (dont 11 K€ à moins d'un an et 6 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans).
- STEMCIS a souscrit un emprunt de 150 K€ en février 2017 auprès de la BPI dans le cadre des « prêts innovations » pour une durée de 7 ans à un taux fixe de 4.93%. Le premier versement d'intérêts est intervenu en mars 2017 et le dernier remboursement interviendra le 30 septembre 2024 (8 trimestres de différé d'amortissement du capital suivi de 20 versements trimestriels à terme échu comprenant l'amortissement du capital et le paiement des intérêts). Le solde restant dû au s'élève à 128 K€ dont 30 K€ à moins d'un an, 98 K€ à plus d'un an.
- STEMCIS a souscrit un emprunt de 300 K€ en mars 2017 auprès de la BPI dans le cadre des « prêts innovations » pour une durée de 7 ans à un taux fixe de 5.12% %. Le premier versement d'intérêts est intervenu en mars 2017 et le dernier remboursement interviendra le 30 septembre 2024. Le solde restant dû au s'élève à 255 K€ dont 60 K€ à moins d'un an et 195 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans.
- APELEM a souscrit en 2017 un emprunt de 200 K€ auprès d'un établissement bancaire. Le solde restant dû s'élève à 95 K€ porté en totalité dans les dettes à moins d'un an.
- STEMCIS a souscrit un emprunt bancaire de 994 K€ en janvier 2018 au taux fixe de 1.85%. Le solde restant dû s'élève à 824 K€ dont 266 K€ à moins d'un an et 558 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans.
- ADIP'SCULPT a souscrit en mai 2020 un Prêt Garanti par l'Etat de 157 K€ positionné dans les dettes à moins d'un an.

(c) Les passifs locatifs concernent les contrats de location en cours au 30 juin 2020 et retraités dans les comptes consolidés du Groupe conformément à IFRS 16 (cf notes 4 et 5).

(d) Le financement souscrit par DMS en décembre 2019 d'un montant maximum de 4 millions d'euros par bons d'émission d'obligations remboursables en numéraire et/ou en actions DMS ou Hybrigenics (cf communiqué de presse du 5 décembre 2019) a été utilisé à hauteur de 2 Millions d'euros et été remboursé en totalité au cours du 1^{er} semestre 2020 par échange d'actions Hybrigenics. DMS a mis fin à ce contrat de financement le 29 mai 2020 (cf communiqué de presse du 29 mai 2020).

(d) Au cours du premier semestre 2020 DMS a réalisé une levée de fonds de 3 millions d'euros dans le cadre d'un placement privé d'obligations convertibles en actions ordinaires ou remboursables en numéraires auprès d'investisseurs professionnels, souscrit par deux fonds gérés par la société d'investissement VATEL CAPITAL (cf communiqué de presse du 4 mars 2020). Le solde restant dû au titre de cet emprunt s'élève à 2 370 K€ dont 2 015 K€ à moins d'un an et 355 K€ à plus d'un an et moins de 5 ans. Le scénario le plus probable étant celui d'une absence d'exercice de l'option de conversion, cet emprunt a été comptabilisé en dettes financières au 30 juin 2020.

Dès lors que le scénario le plus probable deviendrait celui d'une conversion, la dette financière serait reclassée en capitaux propres et la conversion des actions entraînerait une dilution pour les actionnaires. L'effet de cette dilution est calculé dans la note 25.

(e) Le montant des cautions reçues pour 68 K€ est détenue par la société Hybrigenics

NOTE 12 Variation des dotations aux provisions

Principe comptable

Conformément à la norme IAS 37 « Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels », une provision est comptabilisée lorsque le Groupe a une obligation actuelle à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

K€	31/12/2019	Augmentation	Diminution	30/06/2020
Provisions pour litiges	180		-83	97
Provisions pour charges		110		110
Provisions pour restructuration				
<i>Sous total provisions risques et charges</i>	180	110	-83	207
Indemnités de retraite	320	68		388
<i>Sous total indemnités de retraite</i>	320	68	-	388
TOTAL	500	178	-83	595

La provision pour charges de 110 K€ concerne des travaux de remise en état des locaux à effectuer lors de la fin du bail à construction prévue en octobre 2020.

La reprise de provision pour litiges de 83 K€ s'analyse comme suit :

- 51 K€ chez AXS correspondant à un litige prud'hommal gagné en appel
- 32 K€ chez Hybrigenics correspondant à un litige prud'hommal qui été finalement jugé et passé en charges de la période

La provision pour indemnités de fin de carrière augmente de 68 K€ entre le 31 décembre 2019 et le 30 juin 2020. Cette variation s'analyse comme suit:

- augmentation de 3 K€ attribuable à la variation des hypothèses actuarielles (cf note 15), comptabilisée en OCI ;
- augmentation de 65 K€ concernant le coût des services rendus et le coût financier, comptabilisée en charges de personnel.

K€	31/12/2019	Augmentation	Diminution	30/06/2020
Provisions sur créances clients	857		-218	639
Provisions sur stocks	849	127	-45	931
<i>Sous total provisions sur actif circulant</i>	<i>1 706</i>	<i>127</i>	<i>-263</i>	<i>1 570</i>

NOTE 13 Autres passifs non courants

Le Groupe n'enregistre aucun « Autres passifs non courants » (à plus d'un an) au 30 juin 2020.

NOTE 14 Autres dettes

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

K€	30/06/2020	31/12/2019	variation
Fournisseurs	10 246	11 292	-1 046
Avances reçues	966	150	816
Dettes sociales	2 878	2 520	358
Dettes fiscales	668	694	-26
Autres dettes	372	369	3
Produits constatés d'avance	207	93	114
Autres dettes	5 091	3 826	1 265
TOTAL	15 337	15 118	219

NOTE 15 Engagements de retraite

Principe comptable

Départ en retraite :

Le Groupe applique la norme IAS 19 R.

Il n'existe pas d'avantages postérieurs à l'emploi au niveau du groupe. Seules les indemnités de départ en retraite, qui relèvent du régime de prestation définie, font l'objet d'une évaluation. Ce régime est en partie financé à travers la souscription d'un contrat d'assurance et les fonds investis constituent des actifs du régime. Parallèlement, la provision pour engagement de retraite a été simulée, selon la méthode actuarielle dite des unités de crédits projetés. Les calculs intègrent les hypothèses de mortalité, de rotation du personnel et de projection de salaires futurs.

Les engagements de retraite provisionnés au bilan sont relatifs à la part de l'engagement non couverte par le contrat d'assurance souscrit.

Les hypothèses de calcul retenues au 30 juin 2020 sont les suivantes :

- départ à la retraite à l'initiative du salarié à l'âge de 67 ans
- taux d'actualisation 0.74 % (taux iboxx au 30 juin 2020)
- Table de mortalité : INSEE TH/TF 2000-2002
- Convention collective : métallurgie cadres et non cadres (sauf STEM CIS pour laquelle l'indemnité légale a été retenue)
- Turnover faible pour les cadres et les ouvriers, et turnover fort pour les employés et techniciens
- Evolution des salaires : 1%

La juste valeur des actifs du régime au 30 juin 2020 s'élève à 388 K€.

Une variation du taux d'actualisation de +/- 0.25% entrainerait une variation de la dette de +/- 25 K€.

NOTE 16 Autres engagements hors bilan

Le poste est ventilé ainsi :

K€	30/06/2020	30/06/2019	variation
Cautions et garanties (données par DMS au profit d'Apelem)	4 210	5 220	-1 010
Cautions et garanties (données par DMS au profit de Stemcis)	1 544	1 544	
Cautions et garanties (données par DMS au profit de Medilink)	300	300	
Garanties export (DMS)	108	107	1
Garanties export (APELEM)	1 102	936	166
Garanties export (Medilink)	17	11	6
Nantissement du fonds de commerce (Stemcis)	1 698	1 698	
Privilèges (Sous groupe STEMCIS)	30	72	-42
TOTAL	9 009	9 888	-879

Les « cautions et garanties » de 4 210 K€ correspondent à des cautions données par DMS aux établissements bancaires en appui de tous avals, cautionnements, garanties et engagements souscrits par la filiale Apelem.

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

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

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

Le compte titres détenu par DMS dans le capital de Hybrigenics est nanti à hauteur de 40 000 000 actions au profit d'un établissement privé prêteur de la société DMS.

Litiges :

Depuis 2008, un litige oppose DMS à un utilisateur de matériel, ce dernier sollicite le remboursement du matériel et de la maintenance ainsi que des dommages et intérêts. La Cour d'appel de Dijon a rendu un arrêt favorable à DMS le 7 juin 2018, un pourvoi en cassation a été formé le 17 septembre 2018. Sur la base des éléments produits à ce stade et du fond du dossier la société n'estime pas devoir constituer de provision au 30 juin 2020 et ce notamment compte-tenu de l'incertitude de la sortie de ressources (obligation et détermination du montant).

Les anciens dirigeants et associés de la société AXS MEDICAL ont assigné les sociétés DMS et AXS MEDICAL au cours des années 2016 et 2017 pour diverses demandes. Par jugements du tribunal de commerce de Montpellier en date des 4 juillet 2018 et 15 mai 2019, les demandeurs ont été déboutés de leurs demandes. Il a été interjeté appel du premier jugement le 18 février 2020 et du second le 24 juin 2019 et chacune des parties a conclu devant la cour d'appel. A ce jour ces affaires n'ont pas fait l'objet d'un calendrier de clôture et de fixation. Sur la base des éléments produits à ce stade et du fond du dossier, en concertation avec ses conseils, la société n'estime pas devoir constituer de provision à ce titre au 30 juin 2020.

NOTE 17 Produits des activités ordinaires

Principe comptable

Le Groupe applique IFRS 15 depuis le 1^{er} janvier 2018.

Les produits des activités ordinaires sont comptabilisés lorsqu'il est probable que les avantages économiques futurs iront au groupe et que ces produits peuvent être évalués de façon fiable. De même ces produits sont comptabilisés lorsque le contrôle effectif des biens incombe au propriétaire.

Les ventes d'appareils sont comptabilisées en produits à la livraison en fonction des incoterms propres à chaque vente,

Les prestations de services sont comptabilisées en produits à la date de réalisation des prestations,

Les facturations périodiques de maintenance sont comptabilisées en produits au fur et à mesure de la période couverte par le contrat.

Le poste est ventilé ainsi :

Produits des activités ordinaires (K€)	30/06/2020	30/06/2019	variation N/N-1
Vente de marchandises Biens et services vendus	15 602	14 085	1 517
TOTAL	15 602	14 085	1 517

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€)	30/06/2020	30/06/2019	variation N/N-1
Subvention d'exploitation	6	15	-9
Production immobilisée	1 270	1 113	157
Crédits d'impôts	469	260	209
Autres	181	3	178
TOTAL	1 926	1 391	535

NOTE 19 Frais de personnel

Le poste est ventilé ainsi :

Frais de personnel (K€)	30/06/2020	30/06/2019	variation N/N-1
Salaires	3 045	2 931	114
Charges sociales	1 146	1 203	-57
TOTAL	4 191	4 134	57

L'effectif moyen du Groupe DMS s'établit à 140 salariés au 30 juin 2020, contre 144 au 31 décembre 2019 et 145 au 30 juin 2019.

NOTE 20 Autres charges opérationnelles courantes

Principe comptable

Les autres « produits et charges opérationnels » sont constitués des produits et charges qui sont inhabituels, anormaux et peu fréquents, de montant particulièrement significatif que le groupe présente de manière distincte pour faciliter la compréhension de la performance opérationnelle courante.

Les "Autres charges opérationnelles courantes" se décomposent ainsi :

Autres charges opérationnelles courantes (K€)	30/06/2020	30/06/2019	variation N/N-1
Autres charges	37	14	23
Impôts et taxes	136	137	-1
TOTAL	173	151	22

NOTE 21 Autres produits et autres charges opérationnelles

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€)	30/06/2020	30/06/2019	variation N/N-1
Produits \ Charges sur cessions d'immo	-27		-27
Plus value de cession de titres Hybrigenics	5 255		5 255
Variation de juste valeur des dettes fournisseurs d'immobilisation		290	-290
Autres produits			
Autres produits opérationnels non courants	5 228	290	4 938
Provisions exceptionnelles	-110		-110
Autres charges	-3		-3
Autres charges opérationnelles non courantes	-113		-113
Total	5 115	290	4 825

NOTE 22 Résultat financier

Le poste est ventilé ainsi :

Résultat financier K€	30/06/2020	30/06/2019	variation N/N-1
Produits des placements			0
Gains de change	15	8	7
Autre	2		2
Produits financiers	17	8	9
Coûts des emprunts et financements court terme	474	48	426
Pertes de change	21	17	4
Effet de la désactualisation IFRS 16	26	11	15
Autres	10	31	-21
Charges financières	531	107	424
RÉSULTAT FINANCIER	-514	-99	-415

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 2020). Les actifs et passifs sont compensés par entité fiscale.

Les actifs d'impôts différés ne sont comptabilisés que lorsqu'il apparaît probable que le Groupe disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels les pertes fiscales non utilisées pourront être imputées.

GROUPE DMS

Les actifs d'impôts ne sont pas comptabilisés sur des sociétés ayant réalisé des pertes fiscales sur les derniers exercices. En effet, la probabilité de recouvrement a été estimée comme insuffisante. Conformément à la norme IAS 12, les actifs et passifs d'impôt ne sont pas actualisés.

Impôts différés :

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

Déficits reportables au 30/06/2020- K€	Base	IS 25%
Périmètre d'intégration fiscale (DMS, APELEM, MEDILINK)	35 306	8 827
TOTAL	35 306	8 827

Par ailleurs, au 30 juin 2020, le montant des déficits reportables du sous-palier STEM CIS et d'AXS MEDICAL est le suivant :

- STEM CIS France: 5.022 K€
- ADIPSCULPT: 1.988 K€
- AXS MEDICAL: 3.480 K€

Par mesure de prudence, le Groupe a choisi de ne comptabiliser aucun impôt différé (ni sur les différences temporaires, ni sur les retraitements IFRS, ni sur les déficits reportables) dans la mesure où sa situation fiscale latente le conduirait à reconnaître un impôt différé actif net.

Le Groupe n'a pas identifié d'incertitude relative aux traitements fiscaux au sens d'IFRIC 23.

Preuve d'impôt :

La preuve d'impôt consiste à rapprocher la charge ou le produit d'impôt comptabilisé au compte de résultat et la charge d'impôt théorique.

En K€	30/06/2020		30/06/2019	
	Base	Impôt	Base	Impôt
Résultat comptable avant impôt et résultat des activités abandonnées	3 475		-1 694	
Charge ou produit théorique d'impôt		-869		424
Autres différences permanentes		-12		53
Impôts différés actifs non pris en compte		-184		-541
Crédit d'impôt		117		65
Consommation de déficits non activés		948		
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	16 120 556	-	-	16 120 556

Evolution du capital

Néant

Intérêts minoritaires

Les intérêts minoritaires au 30 juin 2020 s'élèvent à 171 K€ et concernent le sous groupe Hybrigenics pour 81K€ et la filiale Apelem Espagne pour 89 K€.

NOTE 25 **Résultat par action**

	30/06/2020	30/06/2019
<u>Numérateur (en K€)</u>		
Résultat net part du Groupe	3 607	-1 694
<u>Dénominateur</u>		
Nombre moyen d'actions en circulation (a)	16 120 556	16 120 556
Nombre moyen d'actions après dilution (a)	18 491 287	16 120 556
<u>Résultat par actions (en euros)</u>		
Résultat net part du Groupe par action	0,22	-0,11
Résultat net part du Groupe par action dilué	0,20	-0,11

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

	Nombres d'actions
Nb actions à l'ouverture de l'exercice	16 120 556
Nombre d'actions moyen avant dilution	16 120 556
Actions dilutives	2 370 731
Nombre d'actions moyen après dilution	18 491 287

Les actions dilutives correspondent aux obligations convertibles en actions en circulation au 30 juin 2020. Dans le cas d'une conversion, le nombre d'actions nouvelles émises au profit des obligataires est égal au montant à convertir divisé par le prix de conversion. Le prix de conversion des obligations convertibles s'élève à 80% du prix de l'action de la société pendant une période de 5 jours précédant immédiatement la date de conversion. Le cours retenu pour le calcul de dilution est celui du 30 juin 2020 (1,30 euros).

NOTE 26 **Autres informations**

- **Parties liées**

Néant

- **Rémunération des organes de direction**

	30/06/2020	30/06/2019
Salaires Bruts versés par DMS à Jean Paul ANSEL	95	95
Jetons de présence versés à l'ensemble des administrateurs de DMS		
Avantages en nature		
Indemnités de départ		
Avantages postérieurs à l'emploi		
Total	95	95

- **Dépenses de Recherches et développement :**

Au 1er semestre 2020, le Groupe DMS a investi environ 7,3 % de son chiffre d'affaires dans la R&D, soit 1,1 M€, contre 9 % au 1^{er} semestre 2019, ventilés de la façon suivante :

K€	30/06/2020	30/06/2019
Masse salariale imputée à la R&D	1 018	1 094
Achats et études externes	115	179
TOTAL	1 133	1 273

NOTE 27 *Risques*

Les risques et incertitudes pesant sur l'activité pour les mois à venir demeurent, globalement, conformes à l'analyse présentée en note 28 des annexes aux comptes consolidés établis au 31 décembre 2019.

La société a procédé à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière ou ses résultats (ou sur sa capacité à réaliser ses objectifs) et considère qu'il n'y a pas d'autres risques significatifs hormis ceux présentés en note 28 des annexes aux comptes consolidés établis au 31 décembre 2019.

3 DÉCLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2020

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes semestriels, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Mauguio, le 30 septembre 2020

Jean-Paul Ansel
Président Directeur général

4 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2020

DIAGNOSTIC MEDICAL SYSTEMS

Société Anonyme
393, rue Charles Lindbergh
34130 MAUGUIO

Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020

Aux actionnaires de la société DIAGNOSTIC MEDICAL SYSTEMS

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration le 28 septembre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Conclusion sur les comptes

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

ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

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

Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 25 septembre 2020 commentant les comptes semestriels résumés sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés semestriels résumés.

Montpellier et Perpignan, le 30 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes,

Mazars D.D.A.

Deloitte & Associés

Jérôme MILESI

Marc PEDUSSAUD

Alain HUDELLET