

Résultats annuels 2022

- **EBITDA retraité : 2,5 M€ - Marge d'EBITDA retraité de 7,0%** (vs. 4,2% en 2021)
- **Cash-flow d'exploitation positif** de +1,0 M€ en 2022
- **4,4 M€ de trésorerie disponible** à fin 2022

Accélération du plan stratégique *Imaging 2027* & objectifs 2023

- **40 M€ de chiffre d'affaires**, soit une croissance organique à deux chiffres
- **Progression attendue de la marge d'EBITDA**

Le Conseil d'administration de **Diagnostic Medical Systems Group (Euronext Growth - FR0012202497 - ALDMS)**, spécialiste français reconnu de l'imagerie médicale, a arrêté le 26 avril 2023 les comptes annuels 2022 (audités). Le rapport annuel 2022 sera mise en ligne sur le site internet de la société, www.dms.com, dans l'Espace actionnaires.

Activité de l'exercice 2022 : 35,3 M€ de chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé de DMS Group s'établit à 35,3 M€ en 2022, quasi stable par rapport à l'exercice précédent (-3%), malgré un effet de base important par rapport à 2021. Pour rappel, le groupe avait bénéficié d'un contrat à caractère exceptionnel en 2021¹ pour la livraison de tables de radiologie à l'international et avait également réalisé près de 4% de son chiffre d'affaires en Ukraine, Russie et Biélorussie en 2021. En outre, DMS Group a opéré en début d'année 2022 la cession de la division DMS Wellness, qui avait réalisé un chiffre d'affaires de 0,2 M€ en 2021.

En **Radiologie**, le chiffre d'affaires annuel s'élève à 29,3 M€, en repli de -6%. Retraité du contrat à caractère exceptionnel enregistré en 2021 et de la baisse significative des ventes en Russie, cette activité enregistre une croissance annuelle à deux chiffres, portée par les accords de distribution avec Fujifilm Healthcare, Canon Medical Systems et Carestream Health, principalement en France et aux Etats-Unis.

En **Ostéodensitométrie**, l'activité affiche une croissance annuelle de +21%, avec un chiffre d'affaires annuel qui dépasse pour la première fois 6,0 M€. Les ventes à l'export, notamment par l'intermédiaire de l'accord de fabrication avec Fujifilm Healthcare, représentent 97% de cette activité.

Le chiffre d'affaires de la division DMS Biotech s'est établi à 0,6 M€ en 2022. Pour rappel, dans le cadre du plan stratégique *Imaging 2027*, DMS Group a acté son désengagement de DMS Biotech et a annoncé le 8 février 2023 avoir cédé 17,00% du capital de la société Hybrigenics. En vertu de la norme IFRS 5, la division DMS Biotech a été reclassée en actifs et passifs destinés à être cédés, ainsi qu'en résultat des activités abandonnées à la clôture 2022. En conséquence, le chiffre d'affaires consolidé 2022 de DMS Group publié à l'occasion des résultats annuels 2022 (35,3 M€ - donnée auditée) diffère de celui publié fin janvier 2022 (35,8 M€ - donnée non auditée).

¹ DMS Imaging a livré en 2021 une commande exceptionnelle de 6 M€ de tables de radiologie à l'international, en collaboration avec l'ensemblier Groupe FSE, dans le cadre d'un appel d'offres bénéficiant d'un financement de la Banque mondiale.

Marge d'EBITDA retraité de DMS Group de 7,0% contre 4,2% un an plus tôt

Données consolidées en M€ Normes IFRS	2022	2021 ²
Chiffre d'affaires	35,3	36,3
EBITDA³	2,0	1,5
EBITDA retraité⁴	2,5	1,5
<i>Marge d'EBITDA retraité⁴</i>	<i>7,0%</i>	<i>4,2%</i>
Résultat opérationnel courant	-0,3	-0,7
Autres produits et charges opérationnels	-5,6	-1,6
Résultat opérationnel	-5,9	-2,3
Résultat financier	-0,8	-0,3
Résultat net part du groupe	-6,8	-3,9

En 2022, l'EBITDA de DMS Group s'élève à 2,0 M€, en progression de +30%. Il représente une marge d'EBITDA de 5,6%, contre 4,2% sur l'exercice précédent.

Les charges externes comptabilisées en 2022 intègrent des coûts liés à l'opération d'apport du pôle imagerie médicale (coûts de première cotation, frais comptables additionnels, charges juridiques diverses héritées d'ASIT Biotech, etc.) pour un montant de 0,5 M€.

Retraité de ces charges, l'EBITDA de DMS Group s'établit à 2,5 M€, soit une marge d'EBITDA de 7,0%, en nette progression par rapport à 2021. Cette évolution témoigne de la poursuite de l'amélioration de la rentabilité opérationnelle des activités d'imagerie médicale, d'autant plus significative qu'elle a été réalisée dans un contexte de vives tensions en matière d'approvisionnements.

En vertu de la norme IFRS 5, la division DMS Biotech a été reclassée en actifs et passifs destinés à être cédés, ainsi qu'en résultat des activités abandonnées à la clôture 2022. En conséquence, elle ne contribue plus à l'EBITDA de DMS Group.

Après prise en compte des dotations nettes aux amortissements et provisions, le résultat opérationnel courant ressort à -0,3 M€.

Les autres produits et charges opérationnels s'établissent à -5,6 M€, sans impact sur la trésorerie de l'entreprise. Ils sont constitués :

- i. d'une charge comptable de cotation de -3,0 M€ (IFRS 2) enregistrée dans le cadre de l'opération d'apport de la branche imagerie médicale de DMS Group à DMS Imaging (ex-ASIT Biotech) ;
- ii. d'une dotation aux provisions de -1,6 M€ au titre de la dépréciation d'une créance d'impôt jugée potentiellement non recouvrable consécutivement au changement de contrôle de la société ;
- iii. d'une provision pour dépréciation de -0,9 M€ comptabilisée sur le goodwill de la société AXS ;
- iv. de -0,6 M€ de provisions diverses, et ;
- v. d'une plus-value de cession de +0,6 M€ de DMS Wellness cédée en début d'année.

Le résultat financier s'élève à -0,8 M€, principalement constitué des coûts de financement et d'une provision sur actif financier.

Finalement, le résultat net part du groupe s'établit à -6,8 M€ en 2022, après déduction de la perte de -2,1 M€ des activités abandonnées ou destinées à être cédées.

² Le compte de résultat 2021 tient compte du reclassement des activités destinées à la vente, consécutivement à la signature du protocole d'accord en vue d'organiser la cession du bloc de titres détenus par DMS Group dans Hybrigenics.

³ L'EBITDA correspond au résultat opérationnel courant diminué des dépréciations et dotations nettes aux amortissements et provisions.

⁴ L'EBITDA 2022 retraité exclut de l'EBITDA les charges opérationnelles courantes liées à l'opération d'apport de la division imagerie médicale de DMS Group à DMS Imaging (ex-ASIT Biotech), soit un montant de 0,5 M€ sur l'exercice 2022.

Cash-flow d'exploitation de +1,0 M€ en 2022

En 2022, DMS Group génère un cash-flow d'exploitation positif de +1,0 M€.

Les flux d'investissement consomment -3,1 M€, dont -2,6 M€ de CAPEX (dépenses d'immobilisations).

Les flux de financement de +3,1 M€ intègrent +5,9 M€ d'augmentation de capital au titre de l'opération d'apport de la division imagerie médicale à ASIT Biotech (devenu DMS Imaging), des nouveaux emprunts financiers à hauteur de +5,7 M€, et -8,6 M€ de remboursements de dettes et d'avances réalisées sur l'exercice.

Finalement, la variation nette de trésorerie est positive de +0,3 M€ sur l'exercice.

Situation bilancielle saine et équilibrée au 31 décembre 2022 : 4,4 M€ de trésorerie disponible

Données consolidées en M€ Normes IFRS	31/12 2022	31/12 2021	Données consolidées en K€ Normes IFRS	31/12 2022	31/12 2021
Actifs non courants	10,3	17,7	Capitaux propres	18,2	20,4
Droits d'utilisation (IFRS 16)	4,6	5,3	Passifs financiers	10,5	10,4
Stocks	13,0	11,9	Passifs locatifs (IFRS 16)	4,9	5,5
Clients	5,9	6,8	Fournisseurs et autres dettes	15,1	15,1
Autres actifs	5,7	5,2	Autres passifs	1,4	0,9
Trésorerie	4,4	4,2	Passifs destinés à être cédés	3,9	0,7
Actifs destinés à être cédés	10,0	2,0			
Total Actif	53,9	53,0	Total Passif	53,9	53,0

Au 31 décembre 2022, DMS Group bénéficie d'un bilan sain et équilibré.

Les actifs non courants sont notamment constitués de 6,7 M€ d'immobilisation incorporelles (dont de 4,6 M€ de R&D immobilisée) et de 1,0 M€ d'écarts d'acquisition (*goodwill*) contre 4,0 M€ fin 2021 consécutivement à l'opération d'apport d'actifs et aux nouvelles orientations stratégiques visant à concentrer l'activité du Groupe dans le domaine de l'imagerie médicale.

Les stocks s'établissent à 13,0 M€ au 31 décembre 2022, essentiellement constitués de matières premières. Les créances clients s'élèvent à 5,9 M€, en diminution par rapport au 31 décembre 2021.

La trésorerie disponible est de 4,4 M€ au 31 décembre 2022, en légère progression de +0,2 M€ par rapport au 31 décembre 2021.

Au passif, les capitaux propres consolidés ressortent à 18,2 M€ à l'issue de l'exercice.

Les dettes financières (hors dettes locatives IFRS 16) s'élèvent à 10,5 M€, constituées de (i) 6,7 M€ d'emprunts bancaires dont 5,9 M€ de PGE (Prêt Garanti par l'Etat), (ii) 2,4 M€ d'avances remboursables, et (iii) 1,3 M€ de dette auprès du factor.

Au 31 décembre 2022, l'endettement financier net s'établit donc à 6,1 M€, soit un gearing net⁵ de 34%.

Bon début d'exercice 2023 – Confirmation des objectifs 2023

Au 1^{er} trimestre 2023, DMS Group enregistre un chiffre d'affaires consolidé de 10,1 M€, en croissance organique de +16%, qui constitue un niveau d'activité record pour DMS Group qui franchit, pour la première fois, le seuil des 10 M€ de revenus sur un 1^{er} trimestre.

Dans le sillage de la fin d'année 2022, le groupe débute ainsi le nouvel exercice 2023 sur un rythme d'activité soutenu, en croissance à deux chiffres. La division DMS Imaging va bénéficier à compter du 2^{ème} trimestre

⁵ Le gearing net correspond au ratio endettement financier net sur capitaux propres. L'endettement financier net correspond aux passifs financiers (hors dettes locatives IFRS 16) diminués de la trésorerie disponible.

2023 des premières livraisons de tables de radiologie télécommandées FDX Visionary-RF Premium fabriquées par DMS Imaging dans le cadre de l'appel d'offres de 96 tables remporté par Fujifilm Healthcare Italie⁶.

Fort de ce bon début d'année, DMS Group confirme son objectif d'un **chiffre d'affaires consolidé de 40 M€**, qui permettra de matérialiser **une croissance à deux chiffres** par rapport à 2022. Cet objectif de chiffre d'affaires s'entend uniquement par croissance organique.

Pour rappel, les principaux moteurs de cette croissance en 2023 seront :

- **la montée en puissance la nouvelle table de radiologie Platinum Néo**, qui constitue le produit phare haut de gamme du segment des salles de radiologie pour les prochaines années ;
- **la contribution croissante des accords industriels et commerciaux**, avec Fujifilm Healthcare, Canon Medical Systems Europe et Carestream Health. Le partenariat avec Canon Medical Systems Europe sera renforcé au 2nd semestre 2023 avec la commercialisation d'un système RF de nouvelle génération développé par DMS Imaging qui intégrera la technologie de détection de Canon Inc.
- **La poursuite d'une activité dynamique en ostéodensitométrie.**

Le groupe confirme également l'**amélioration de sa rentabilité en 2023**, avec une progression attendue de sa marge d'EBITDA⁷.

En 2027, à l'horizon du plan **Imaging 2027**, DMS Group s'est fixé pour objectifs d'atteindre un chiffre d'affaires d'au moins 60 M€ et une marge d'EBITDA de 14%.

Le groupe reviendra sur l'ensemble de ses perspectives et les avancées réalisées dans le cadre du plan stratégique **Imaging 2027** le 31 mai 2023 lors d'un webinaire ouvert à ses actionnaires et aux investisseurs individuels.

Agenda financier 2023

Date	Evènement
31 mai 2023	Webinaire actionnaires & investisseurs individuels
20 juillet 2023	Publication du chiffre d'affaires du 1 ^{er} semestre 2023
29 septembre 2023	Publication des résultats semestriels 2023
19 octobre 2023	Publication du chiffre d'affaires du 3 ^{ème} trimestre 2023
18 janvier 2024	Publication du chiffre d'affaires annuel 2023
30 avril 2024	Publication des résultats annuels 2023

Les publications interviendront après la clôture du marché d'Euronext Paris. Ces dates sont données à titre indicatif, elles sont susceptibles d'être modifiées si nécessaire.

⁶ Lire le communiqué de presse du 12 janvier 2023.

⁷ L'EBITDA correspond au résultat opérationnel courant diminué des dépréciations et dotations nettes aux amortissements et provisions.



A propos de DMS Group

DMS Group est un spécialiste français et acteur reconnu de l'imagerie médicale, avec des solutions haut de gamme d'imagerie dédiée à la radiologie digitale et à l'ostéodensitométrie à travers sa division DMS Imaging.

DMS Group est présent sur l'ensemble des continents à travers un réseau de plus de 140 distributeurs nationaux, de filiales et de joint-venture.

DMS Group est coté sur le marché Euronext Growth à Paris (ISIN : FR0012202497 - mnémo : ALDMS).

Plus d'informations sur www.dms.com.

RECEVEZ GRATUITEMENT TOUTE L'INFORMATION FINANCIERE DE DMS GROUP PAR COURRIEL EN VOUS INSCRIVANT SUR WWW.ACTUSNEWS.COM.

Contacts

DMS Group

Samuel SANCERNI	Président Directeur-général	04 67 50 49 00
-----------------	-----------------------------	----------------

ACTUS FINANCE

Mathieu OMNES	Relations Investisseurs	01 53 67 36 92
---------------	-------------------------	----------------

Fatou-Kiné N'DIAYE	Relations Presse	01 53 67 36 34
--------------------	------------------	----------------