

Rapport financier semestriel au 30 juin 2024

Groupe LUMIBIRD



SOMMAIRE

CHAPITRE 1 - ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	4
1 RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	4
2 ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	4
CHAPITRE 2 - RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE	5
1 FAITS MARQUANTS SURVENUS AU COURS DU 1^{ER} SEMESTRE 2024	5
2 PRESENTATION DES COMPTES SEMESTRIELS	6
2.1 SYNTHESE DES RESULTATS SEMESTRIELS	6
2.1.1 <i>Chiffre d'affaires</i>	6
2.1.2 <i>Rentabilité opérationnelle courante</i>	7
2.1.3 <i>Rentabilité opérationnelle</i>	8
2.1.4 <i>Résultat financier</i>	8
2.1.5 <i>Résultat net</i>	9
2.2 SYNTHESE DU BILAN CONSOLIDE	10
2.2.1 <i>Actifs non courants</i>	10
2.2.2 <i>Actifs courants</i>	10
2.2.3 <i>Capitaux propres</i>	11
2.2.4 <i>Passifs courants et non courants</i>	11
2.3 FLUX FINANCIERS	12
2.3.1 <i>Flux des activités opérationnelles</i>	13
2.3.2 <i>Flux d'investissements</i>	13
2.3.3 <i>Flux de financement</i>	14
2.4 PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES	14
2.5 RISQUES ET INCERTITUDES	14
2.6 EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DEPUIS LE 30 JUIN 2024	14
2.7 PERSPECTIVES	15
CHAPITRE 3 - RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE	16
1 ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE EN K€	16
2 COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE EN K€	17
3 ETAT DU RESULTAT GLOBAL EN K€	18
4 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES EN K€	18
5 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES EN K€	19
6 ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES	20
6.1 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	20
6.2 SAISONNALITE DE L'ACTIVITE	20
6.3 CHANGEMENT DE METHODES COMPTABLES	20
6.4 OPERATIONS MAJEURES ET COMPARABILITE	20
6.5 PERIMETRE DE CONSOLIDATION	21
7 INFORMATIONS RELATIVES AUX POSTES DE BILAN	22
7.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	22
7.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES	23
7.3 INSTRUMENTS FINANCIERS	24
7.3.1 <i>Actifs financiers à la juste valeur par les OCI</i>	24

7.3.2	Actifs financiers divers.....	24
7.3.3	Trésorerie et équivalent de trésorerie.....	25
7.3.4	Passifs financiers.....	25
7.3.4.1	Dettes financières.....	25
7.3.4.2	Autres passifs financiers.....	26
7.4	AUTRES ACTIFS ET AUTRES PASSIFS NON FINANCIERS.....	27
7.4.1	Autres actifs non financiers.....	27
7.4.2	Autres passifs non financiers.....	27
7.5	STOCKS ET ENCOURS.....	28
7.6	CAPITAUX PROPRES.....	28
7.7	PROVISIONS.....	30
7.8	IMPOTS DIFFERES.....	31
8	NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT.....	32
8.1	PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES.....	32
8.2	INFORMATION SECTORIELLE.....	32
8.3	FRAIS DE DEVELOPPEMENT.....	32
8.4	PERSONNEL.....	33
8.5	COMPOSITION DU RESULTAT OPERATIONNEL COURANT.....	34
8.6	COMPOSITION DU RESULTAT OPERATIONNEL.....	35
8.7	RESULTAT FINANCIER.....	35
8.8	IMPOTS.....	36
9	AUTRES INFORMATIONS.....	37
9.1	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE.....	37

CHAPITRE 1 - ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

1 RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

Monsieur Marc LE FLOHIC

Président Directeur Général de Lumibird SA

2 ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés condensés 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 financier semestriel présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, 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.

Fait aux Ulis,

Le 24 septembre 2024

Marc LE FLOHIC

Président Directeur Général de Lumibird SA

CHAPITRE 2 - RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

Lors de la réunion du 24 septembre 2024 le Conseil d'administration de la société Lumibird (la « Société ») a arrêté les comptes semestriels consolidés condensés du groupe Lumibird (le « Groupe Lumibird ») pour la période allant du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024.

Le présent rapport a été établi afin de présenter l'activité de la Société et du Groupe Lumibird au cours du premier semestre 2024.

1 FAITS MARQUANTS SURVENUS AU COURS DU 1^{ER} SEMESTRE 2024

Le premier semestre 2024 a été marqué :

- Sur le périmètre historique par les premiers effets, positifs, des opérations d'amélioration de l'efficience industrielle engagées un an plus tôt, toutefois absorbées par un niveau activité, à date, inférieur aux attentes et en retrait par rapport au premier semestre 2023 ;
- par l'intégration des activités Convergent, en semestre plein, qui contribuent encore négativement à la rentabilité, conformément au plan de déploiement ;
- par la résolution amiable du litige opposant Lumibird Sa au propriétaire du site des Ulis, que le Groupe a quitté fin 2022. Ceci s'est traduit par le versement, par le propriétaire, d'une indemnité d'éviction nette des coûts de remise en état de 0,8 millions d'euros, comptabilisé en résultat opérationnel ;

Dans ce contexte le repli de l'activité (-2%) ainsi que la contribution encore négative de Convergent se traduit par :

- un Excédent Brut d'Exploitation de 10,9 millions d'euros (11,2% du chiffre d'affaires) en retrait de 2,9 millions d'euros (-21%) par rapport au 1er semestre 2023. A périmètre constant (hors la contribution des activités de Convergent), l'Excédent Brut d'Exploitation s'établit à 12,3 millions d'euros (13,1% du chiffre d'affaires) ;
- un résultat opérationnel courant de 1,6 million d'euros (1,7% du chiffre d'affaires), soit - 4,3 millions d'euros par rapport au résultat opérationnel courant dégagé un an plus tôt ; A périmètre constant, il ressort à 4,2 millions d'euros (4,5% du chiffre d'affaires) ;
- un résultat opérationnel non courant de 2,2 millions d'euros, contre 2,7 millions d'euros un an plus tôt.

En termes de financement, le Groupe affiche à la fin du premier semestre une situation d'endettement financier net de 90,0 millions d'euros (dont une situation de trésorerie nette positive de 63,9 millions d'euros à moins d'un an), lui permettant de faire face sans difficulté à ses échéances à court et moyen terme.

2 PRESENTATION DES COMPTES SEMESTRIELS

2.1 Synthèse des résultats semestriels

Extrait du compte de résultat consolidé (en millions d'euros)	30/06/2023 Publié	30/06/2024 Publié	Variation
Chiffre d'affaires	97,2	98,0	0,9%
Excédent brut d'exploitation	13,8	10,9	-20,9%
(en % du CA)	14,2%	11,2%	
Résultat opérationnel courant	6,0	1,6	-72,7%
(en % du CA)	6,2%	1,7%	
Résultat opérationnel	2,7	2,2	-19,1%
(en % du CA)	2,8%	2,3%	
Résultat financier	(2,8)	(2,2)	-21,4%
Impôts	0,6	(0,1)	-119,0%
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	0,5	(0,1)	-124,3%

2.1.1 Chiffre d'affaires

Au 30 juin 2024, le chiffre d'affaires consolidé de Lumibird s'élève à 98,0 millions d'euros, soit +1% en données publiées. A taux de change constant, cette croissance est légèrement supérieure, à 2%. A périmètre constant (hors effet de l'acquisition de Convergent le 31 août 2023), l'activité du Groupe est en retrait de -2%. Cette évolution se compare à un 1er semestre 2023 particulièrement dynamique, qui était en progression de 16% en données publiées et +17% à taux et périmètre constants.

(en millions d'euros)	30/06/2023 Publié	30/06/2024 Publié	Variation Publié
Premier Trimestre	40,9	43,9	7,3%
Deuxième Trimestre	56,2	54,1	-3,8%
Chiffre d'affaires	97,2	98,0	0,9%
Dont:			
<i>Photonique</i>	45,9	47,2	2,8%
<i>Médical</i>	51,3	50,8	-0,9%

Photonique

La division Photonique a progressé de 2,8% en données publiées, sur la période. Cette progression a été portée par l'intégration des activités de Lumibird Italie (Convergent). A périmètre et taux de change constant, l'évolution ressort à -4%.

L'effet de base est d'autant plus important que la croissance du premier semestre 2023 vs le premier semestre 2022 était de +19%.

Le secteur « Défense/Spatial », avec un chiffre d'affaires de 20.6 M€, est en hausse de +23.2% par rapport au S1 2023, soutenu par une forte demande et des contrats pluriannuels.

Le secteur « Industriel et Scientifique », qui a été retraité des activités MedTech, a enregistré un chiffre d'affaires de 12,0

millions d'euros au premier semestre, en baisse de -9%, dans un contexte de demande réduite sur les canaux de distribution des clients.

Les activités MedTech, précédemment incluses dans le segment Industriel et Scientifique, gagnent en importance, notamment grâce à l'intégration des activités de Lumibird Italie. Le chiffre d'affaires MedTech s'est élevé à 7,6 millions d'euros au premier semestre, dont 3,8 millions d'euros apportés par Lumibird Italie, contre 1,8 million d'euros au S1 2023. L'innovation tire la croissance en raison de l'utilisation de plus en plus répandue de la technologie laser dans de nombreuses applications dans les medtechs (diagnostics, traitements, mesures et activation de molécules pharmaceutiques et analyses biologiques).

Le secteur « Environnement, Topographie, Sécurité », (ex Lidar), a enregistré un chiffre d'affaires de 7,0 millions d'euros sur la période contre 14,1 millions d'euros un an plus tôt. L'effet de base est d'autant plus important que la croissance du premier semestre 2023 versus le premier semestre 2022 était de +29%.

Le chiffre d'affaires applications a diminué, principalement sur les applications de Sécurité avec le report progressif des applications pour les véhicules autonomes, les constructeurs automobiles ayant transféré leurs investissements dans le développement de leurs gammes de voitures électriques. Les applications de Topographie voient arriver la demande de nouvelle génération de produits – plus performants et moins chers - pour lesquels Lumibird est très bien positionné avec ses technologies de rupture en matière de lasers à fibre. Les livraisons de lasers pour les applications Environnement (éolienne et scanning 3D) restent solides mais subissent une baisse temporelle en raison de la réduction des stocks de la part des clients. La mise en place d'une nouvelle organisation des ventes des systèmes Lidar pour l'environnement, pour accélérer le développement sur notamment des segments de niches avec de fort potentiels, tels que la lutte contre les incendies, et l'arrivée prochaine des nouvelles générations de systèmes, ont impactées les ventes du premier semestre 2024. La montée en puissance de cette nouvelle organisation va permettre d'accélérer le développement des activités systèmes dès le second semestre 2024.

Médical

La division médicale, axée sur le marché de l'ophtalmologie, a enregistré un chiffre d'affaires de 50,8 millions d'euros au premier semestre, soit une légère baisse (-1%) par rapport à l'année précédente, et +0,4% à taux de change constants, avec des effets de change adverses en dollars américains, en yens et en couronnes suédoises. Le premier semestre a été marqué par une reprise plus lente qu'attendue sur les marchés asiatiques principalement en Chine et en Corée. Les freins réglementaires et administratifs identifiés fin 2023 sont progressivement surmontés, par exemple avec l'obtention du marquage CE pour C-SUITE (sécheresse oculaire) en mai 2024.

La répartition des ventes au S1 est de 21% (24% en 2023) pour les équipements de diagnostic et de 79% (76% en 2023) pour les produits de traitement au laser

2.1.2 Rentabilité opérationnelle courante

Le premier semestre 2024 s'est caractérisé par une activité, à périmètre constant, en retrait par rapport à la période précédente ainsi que par rapport aux attentes : si les dynamiques des marchés adressés restent résolument positives et le carnet de commandes importants, le Groupe a été pénalisé sur la période considérée, en périmètre constant, par des reports de livraison de clients souhaitant optimiser leur niveau de stocks, par les délais administratifs d'obtention d'autorisation sur les marchés asiatiques et par le déploiement de la nouvelle organisation sur le secteur « Environnement, topographie et sécurité ». Ce repli d'activité » (-3,1%), combiné au mix de ces dernières a eu un impact négatif sur la marge dégagée par le Groupe au 1^{er} semestre 2024 (61,6%, contre 62,6% un an plus tôt).

A contrario, toujours à périmètre constant, la montée en puissance des opérations de réorganisation industrielles déployées l'année précédente a commencé à porter ses fruits en termes de réduction des charges fixes, ce qui a eu pour effet de limiter l'impact de la baisse de la marge opérationnelle.

Dans ce contexte, le Groupe réalise, sur le premier semestre 2024, un résultat opérationnel courant de 1,6 million d'euros (contre 6,0 millions d'euros un an plus tôt). Cette variation de -4,3 millions d'euros se décompose de la façon suivante :

- L'effet en semestre plein de l'activité Convergent (2,6) M€
- L'effet de l'activité du périmètre historique (hors Convergent) (1,7) M€
 - Evolution de la marge brute liée à l'évolution de l'activité (1) (2,8) M€
 - Evolution des charges externes nettes, incluant les taxes 0,3 M€
 - Evolution des charges de personnel (2) +1,1 M€
 - Progression des dotations aux amortissements et provisions (3) (0,3) M€

- (1) Le repli de l'activité hors effet de l'activité convergent (-3,1%) s'est réalisé concomitamment à une érosion du taux de marge (qui passe globalement, sur ce périmètre, de 62,6% à 61,6%). Ce double effet a conduit le Groupe à dégager une marge sur achats consommés de 58,0 millions d'euros en repli de -2,9 millions d'euros (-4,7%).
- (2) L'évolution des charges de personnel par rapport au 1^{er} semestre 2023 reflète les premiers effets des opérations de réorganisation industrielles lancées en 2023.
- La hausse des dotations aux amortissements et provisions s'explique par l'augmentation des dotations aux amortissements pour -0,3 million d'euros qui résulte de la politique d'investissements des 3 dernières années (augmentation des capacités, roadmap R&D).

2.1.3 Rentabilité opérationnelle

Le Groupe affiche un résultat opérationnel de 2,2 million d'euros contre 2,7 millions d'euros un an plus tôt.

L'évolution par rapport à l'année précédente (-0,5 million d'euros) est essentiellement liée :

- A l'évolution du Résultat opérationnel courant (4,3) M€
- A l'absence de coûts de croissance externe significatifs (1) +1,5 M€
- A la résolution amiable du litige lié à la détermination de l'indemnité d'éviction du site des Ulis (2) +2,4 M€
- A la constatation de coûts non récurrents liés à la poursuite de réorganisation interne -0,1 M€

- (1) Sur le premier semestre 2024 le Groupe s'est concentré sur sa réorganisation interne, et a été peu actif en matière de fusions et acquisitions. Au cours du 1^{er} semestre 2023, le Groupe avait engagé 1,5 M€ de coûts, notamment pour la réalisation de l'opération « Convergent » (acquisition finalisée le 31 août 2023 suite à la levée de toutes les conditions suspensives) ;
- (2) L'éviction, de Lumibird SA du site des Ulis, qui faisait l'objet de discussions avec le propriétaire quant à la détermination du montant de l'indemnité due, s'est finalement soldée par un accord amiable fixant l'indemnité nette à 0,8 M€, comptabilisée sur le premier semestre 2024.

2.1.4 Résultat financier

Le résultat financier s'établit sur le 1^{er} semestre 2024 à -2,2 millions d'euros contre -2,8 millions d'euros un an plus tôt. Cette évolution (amélioration de 0,6 million d'euros) reflète principalement :

- La variation du résultat de change pour + 1,0 million d'euros due à l'impact de l'évolution des devises entre les deux périodes, sur les activités financières en devises du Groupe (prêts intra-Groupe) ;
- l'augmentation du coût de l'endettement financier brut, impactant négativement le résultat financier de -1,1 million d'euros, porté par l'augmentation du quantum et du taux de la dette : la dette brute moyenne passe de 115,6 millions d'euros sur le 1er semestre 2023 à 149,5 millions d'euros sur le 1er semestre 2024) quand le taux annualisé de la dette financière brute passe de 2,92% à 3,69%.
- L'augmentation des produits de trésorerie, ayant un impact positif sur le résultat financier de +0,7 million d'euros, le Groupe menant une politique active de placements compte tenu de l'évolution des taux.

2.1.5 *Résultat net*

Compte tenu de l'évolution du résultat opérationnel d'une part, du résultat financier d'autre part, ainsi que de la charge d'impôt qui évolue en lien avec l'évolution de la rentabilité opérationnelle, le Groupe affiche un résultat net sur le semestre de **-0,1** million d'euros.

2.2 Synthèse du bilan consolidé

Extrait du bilan consolidé (en millions d'euros)	31/12/2023 Publié	30/06/2024 Publié	Variation
Actifs non courants	208,0	213,9	5,9
Actifs courants (hors trésorerie et équivalents de trésorerie)	141,1	137,1	(4,0)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	56,2	63,9	7,7
TOTAL ACTIF	405,2	414,8	9,6
Fonds propres (y.c. intérêts minoritaires)	193,3	193,5	0,2
Passifs non courants	137,8	146,2	8,4
Passifs courants	74,1	75,1	1,0
TOTAL PASSIF	405,2	414,8	9,6

2.2.1 Actifs non courants

Les actifs non courants sont principalement constitués de l'actif immobilisé (corporel et incorporel – y compris écart d'acquisition – et financier), et des créances d'impôts à plus d'un an (principalement le Crédit Impôt Recherche et les impôts différés actifs).

En comparaison avec les données au 31 décembre 2023, le total des actifs non courants progresse de 5,9 millions d'euros. Cette progression se décompose principalement comme suit :

- + 0,5 million d'euros de variation du goodwill porté par Lumibird, principalement du fait de l'impact de la variation du cours du Dollar Australien sur le Goodwill Ellex (+0,3 million d'euros) et du cours de la livre sterling sur le Goodwill Halo-Photonics (0,2 million d'euros) ;
- + 3,7 millions d'euros d'immobilisations corporelles et incorporelles nettes, les flux nets d'investissement de la période (+12,2 millions d'euros) étant partiellement compensés par les dotations aux amortissements (-8,8 millions d'euros) et les écarts de change (+0,3 million d'euros). Les flux d'investissements sont essentiellement liés aux dépenses de R&D capitalisées (6,1 millions d'euros), au nouveau contrat de location immobilier sur le site de Minneapolis induisant une augmentation des droits d'utilisation (+1,8 million d'euros) et aux investissements de maintenance (en propre ou en location) sur les sites de production du Groupe.
- - 0,3 million de créances d'impôts non courantes du fait de l'évolution de la part à plus d'un an du crédit d'impôt recherche du Groupe.
- +2,1 millions d'euros d'augmentation des impôts différés actifs.

2.2.2 Actifs courants

Les actifs courants, hors trésorerie s'établissent à 137,1 millions d'euros, en repli de -4,0 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2023. Cette évolution, est majoritairement liée à la réduction des créances clients (-9,1 millions d'euros) et se traduit par une évolution du besoin en fonds de roulement (BFR), commentée au paragraphe 2.3.1 du présent rapport.

2.2.3 Capitaux propres

La variation des capitaux propres (part du Groupe) se décompose comme suit sur l'exercice :

(en millions d'euros)	Groupe
Fonds propres au 1er janvier 2024	193,3
Distribution de dividendes	
Résultat - Part du Groupe	(0,1)
Ecart de conversion	1,5
Ecarts actuariels	(0,1)
Actions propres	(0,9)
Actions gratuites	0,6
Autres variations	(0,0)
Fonds propres au 30 juin 2024	193,5

2.2.4 Passifs courants et non courants

(en millions d'euros)	31/12/2023			30/06/2024		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Dettes financières	128,6	16,5	145,1	136,4	17,5	153,9
Provisions (hors avantages du personnel)	0,2	1,7	1,9	0,2	1,5	1,6
Avantages du personnel	2,6	0,2	2,7	2,8	0,2	3,0
Impôts différés passif	1,9		1,9	2,2		2,2
Autres passifs	4,6	52,8	57,4	4,5	54,6	59,2
Impôt exigible		3,0	3,0		1,4	1,4
TOTAL	137,8	74,1	211,9	146,2	75,1	221,3

Les passifs courants et non courants s'établissent à 221,3 millions d'euros, en hausse de +9,4 millions d'euros sur le semestre. Cette variation s'explique principalement par la variation des dettes financières (+8,8 millions d'euros).

(en millions d'euros)	31/12/2023	30/06/2024
Dettes auprès des établissements de crédit	95,0	102,2
Emprunts obligataires	39,6	39,7
Dettes Location financement & dette de Location	9,8	11,5
Avance remboursable / aide	0,2	0,2
Financement des crédits d'impôts	-	-
Autres emprunts et dettes financières (D&C)	0,3	0,3
Concours bancaires courants	0,1	0,1
TOTAL DETTES FINANCIERES (courantes et non courantes)	145,1	153,9
Trésorerie active	(56,2)	(63,9)
ENDETTEMENT FINANCIER NET	88,9	90,0
Dont à moins d'un an (1)	(39,7)	(46,4)
Dont à plus d'un an	128,6	136,4

(1) La trésorerie active est considérée à moins d'un an

Le Groupe affiche, au 30 juin 2024 un endettement financier brut de 153,9 millions d'euros (soit + 8,8 millions d'euros par rapport à l'endettement financier brut au 31 décembre 2023). Cette évolution est principalement due à :

- Une augmentation des dettes financières portée :
 - A hauteur de + 10,0 millions d'euros par la mise en place de 2 lignes de financement CAPEX de 5 millions chacune, à échéance 10 ans et portant intérêts à Euribor3mois + 1,20% ;
 - A hauteur de + 3,3 millions d'euros par l'évolution de la valeur de la dette induite par les contrats de location ;
- Une diminution des dettes financières induite :
 - A hauteur de – 4,5 millions d'euros par les remboursements des dettes (y compris contrats de locations).

L'évolution de la trésorerie active est commentée dans le chapitre 2.3 du présent document.

2.3 Flux Financiers

Sur le premier semestre 2024, le Groupe affiche un flux net de trésorerie de **+7,7** millions d'euros. Le tableau de flux du Groupe est présenté synthétiquement ci-dessous :

(en millions d'euros)	31/12/2023	30/06/2023	30/06/2024
Flux de trésorerie généré par l'activité	20,7	6,4	14,8
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissements	-46,2	-15,1	-9,0
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	21,7	-3,2	1,9
Incidence des variations de taux de change	-0,4	-0,4	0,0
VARIATION DE TRESORERIE	-4,2	-12,2	7,7

2.3.1 Flux des activités opérationnelles

Sur le premier semestre 2024, le Groupe génère un flux net de trésorerie de +14,8 millions d'euros au titre de ses activités opérationnelles. Ce flux se décompose principalement comme suit :

- +11,2 millions d'euros de marge brute d'autofinancement avant impôts et frais financiers, générée par l'Excédent Brut d'exploitation du Groupe, net des charges directement liées aux effets de périmètre et intégrant les produits non récurrents ;
- +5,3 millions d'euros de variation de besoins en fonds de roulement (BFR), variation induite principalement par :
 - la progression maîtrisée des stocks (-2,4 millions d'euros) ;
 - l'évolution des créances nettes des dettes opérationnelles (+ 7,7 millions d'euros) en lien avec la forte réduction des créances clients ;
- - 1,8 million d'euros d'impôts décaissés (à l'étranger, notamment au Royaume Uni pour 2 millions d'euros)

2.3.2 Flux d'investissements

(en millions d'euros)	31/12/2023	30/06/2023	30/06/2024
Investissements industriels	25,8	14,7	12,2
Investissements financiers	0,3	0,1	0,2
INVESTISSEMENTS COMPTABILISES	26,1	14,8	12,4
Décaissements sur Investissements industriels acquis	25,6	14,0	9,0
Encaissement sur investissements industriels cédés	-0,2	0,0	0,0
Décaissement sur Investissements financiers acquis	0,3	0,1	0,2
Encaissement sur Investissements financiers cédés	0,0	-0,1	-0,2
INVESTISSEMENTS DECAISSES	25,6	14,0	9,0
Acquisition de filiales - trésorerie nette	20,6	1,1	0,0

La différence entre les investissements comptabilisés et les investissements décaissés correspond :

- aux contrats de location financement ;
- à l'impact des cessions d'immobilisations ;
- à la variation du poste de fournisseurs d'immobilisations.

Sur le 1^{er} semestre 2024, les investissements industriels comptabilisés du Groupe se sont élevés à 12,2 millions d'euros. Ils concernent principalement :

- les frais de développement activés pour un montant de 6,1 millions d'euros ;
- des investissements de maintenance d'équipements et d'installations sur les sites du Groupe pour un montant de 2,8 millions d'euros
- de nouveaux droits d'utilisation (contrats de location) pour 3,3 millions d'euros.

2.3.3 Flux de financement

Les flux de financement du Groupe sont ceux découlant :

- De son endettement (nouveaux emprunts, remboursements d'emprunts, intérêts décaissés) :
 - Le Groupe a débloqué 2 lignes de financement de 5 millions d'euros chacune, à échéance 10 ans et portant intérêts à E3M+1,20% ;
 - Le Groupe a procédé au remboursement de ses dettes financières bancaires et obligataires conformément aux échéanciers (-2,9 millions d'euros) ainsi que de ses dettes de location (-1,6 million d'euros) ;
 - Le Groupe a supporté 2,7 millions d'euros de charges financières décaissées.
- Des autres opérations sur ses actions (actions gratuites, actions propres) pour -0,9 millions d'euros.

2.4 Principales transactions avec les parties liées

Les principales transactions du Groupe Lumibird avec les parties liées sont identiques à celles présentées dans le Chapitre 4 – Section 1 – Paragraphe 3 « Relations entre Lumibird et ses filiales » du document d'enregistrement universel 2023 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° de dépôt D. 24-0239.

2.5 Risques et incertitudes

Les événements majeurs intervenus sur le premier semestre 2024 ainsi que le contexte économique actuel et projeté ne modifient pas l'appréciation du Groupe Lumibird sur les principaux risques et incertitudes pesant sur ses activités par rapport à ceux détaillés dans le Chapitre 3 – Section 1 – « Facteurs de risque » du document d'enregistrement universel 2023 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° de dépôt D. 24-0239.

Le Groupe dispose d'une trésorerie brute de 63,9 millions d'euros et n'est pas en bris de covenants. Il sera en mesure de faire face à ses échéances des douze prochains mois.

2.6 Evènements significatifs intervenus depuis le 30 juin 2024

Nous n'avons pas eu connaissance d'autre fait postérieur à la clôture et susceptible d'avoir une incidence significative sur le patrimoine, la situation financière et le résultat opérationnel du Groupe.

A la connaissance de la Société, il n'existe pas de litige, arbitrage ou fait exceptionnel postérieur à la clôture susceptible d'avoir ou ayant eu dans un passé récent une incidence significative sur la situation financière, le résultat, l'activité et le patrimoine de la Société et du Groupe.

2.7 Perspectives

Fort de son outil industriel, de son potentiel d'efficacité industrielle générée par ses opérations de réorganisation industrielle et de la dynamique de ses marchés, le Groupe maintient son anticipation sur la période 2024-2026 d'un chiffre d'affaires affichant une croissance de son CAGR de plus de 8% ainsi qu'un EBITDA en croissance de plus de 500 bps par rapport à 2023.

Sur l'exercice 2024, toutefois, le Groupe escompte une performance contrastée par division :

- Sur la division Médicale une croissance de l'activité de plus de 8% et un taux d'EBITDA en nette amélioration par rapport à 2023 (18,1%) ;
- Sur la division Photonique :
 - Un chiffre d'affaire en progression de plus de 2% par rapport à 2023 mais un % d'EBITDA en retrait par rapport à 2023 (15,8%), l'EBITDA attendu au second semestre 2024 ne permettant pas de rattraper le retard pris au premier semestre 2024 et continuant d'intégrer la contribution négative de Convergent sur 12 mois ;
 - S'agissant de Convergent (représentant un investissement sur le long terme), le Groupe prévoit un chiffre d'affaires compris entre 5,5 et 6 millions d'euros pour l'année, et un EBITDA compris entre -3,5 et -4 millions d'euros et une nette amplification de la perte sur le second semestre 2024 due à la baisse attendue du chiffre d'affaires. Le développement de Convergent passera par le développement de technologies et de produits dont la mise sur le marché sera plus progressif qu'attendu.

CHAPITRE 3 - RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

1 ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE EN K€

ACTIF	Notes	31/12/2023	30/06/2024
Goodwill	<u>7.1</u>	72 593	73 127
Immobilisations incorporelles	<u>7.1</u>	58 535	62 833
Immobilisations corporelles	<u>7.2</u>	48 119	47 537
Autres actifs financiers non courants	<u>7.3</u>	10 999	10 798
Créance d'impôt non courante	<u>7.4.1</u>	10 448	10 155
Autres actifs non financiers non courants	<u>7.4.1</u>	-	58
Impôts différés - actif	<u>7.8</u>	7 289	9 365
Total actifs non courants		207 983	213 873
Stocks	<u>7.5</u>	77 538	80 028
Autres actifs financiers courants	<u>7.3</u>	52 540	43 382
Actifs financiers de transaction courants		-	-
Créance d'impôt courante	<u>7.4.1</u>	1 527	2 106
Autres actifs non financiers courants	<u>7.4.1</u>	9 465	11 559
Trésorerie et équivalents de trésorerie	<u>7.3.3</u>	56 195	63 871
Total actifs courants		197 265	200 946
TOTAL ACTIF		405 248	414 819

PASSIF	Notes	31/12/2023	30/06/2024
Capital	<u>7.6</u>	22 467	22 467
Réserves consolidées	<u>4</u>	165 285	171 217
Ecart de conversion	<u>4</u>	(1 577)	(53)
Résultat net (Part du groupe)	<u>2</u>	7 126	(120)
Capitaux propres (PdG)		193 301	193 511
Intérêts ne conférant pas le contrôle		-	-
Dettes financières non courantes	<u>7.3.4.1</u>	128 602	136 439
Avantages du personnel	<u>7.7</u>	2 576	2 816
Provisions non courantes	<u>7.7</u>	198	177
Autres passifs financiers non courants	<u>7.3.4.2</u>	-	-
Autres passifs non financiers non courants	<u>7.4.2</u>	4 619	4 547
Impôts différés - passif	<u>7.8</u>	1 854	2 225
Total passifs non courants		137 849	146 204
Dettes financières courantes	<u>7.3.4.1</u>	16 475	17 462
Provisions courantes	<u>7.7</u>	1 874	1 630
Impôt exigible	<u>7.4.2</u>	2 974	1 371
Autres passifs financiers courants	<u>7.3.4.2</u>	28 870	32 867
Autres passifs non financiers courants	<u>7.4.2</u>	23 905	21 775
Total passifs courants		74 098	75 105
TOTAL PASSIF		405 248	414 819

2 COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE EN K€

	Notes	30/06/2023	30/06/2024
Chiffre d'affaires	8.1	97 157	97 984
Autres produits des activités ordinaires	8.1	1 307	1 260
Achats consommés		(36 325)	(38 520)
Charges de personnel	8.4	(33 694)	(34 616)
Charges externes		(13 877)	(14 490)
Impôts et taxes		(738)	(683)
Excédent brut d'exploitation		13 830	10 934
Amortissements & dépréciations	8.5	(7 506)	(8 807)
Provisions & dépréciations	8.5	(658)	(810)
Autres produits et charges opérat. Courants	8.5	313	314
Résultat opérationnel courant		5 979	1 631
Résultat sur cessions d'actifs		17	-
Frais d'acquisition des regroupements d'entreprises		(1 541)	(42)
Dotations nettes aux provisions non récurrentes		(749)	527
Autres produits et charges opérationnels non courants		(576)	105
Dépréciations des actifs		(387)	-
Résultat opérationnel		2 743	2 221
Produits de trésor. et d'équivalents de trésorerie	8.7	104	758
Coût de l'endettement financier brut	8.7	(1 689)	(2 756)
Coût de l'endettement financier net		(1 585)	(1 998)
Autres produits et charges financiers	8.7	(1 251)	(231)
Résultat financier		(2 836)	(2 229)
Impôts sur les bénéfices	8.8	588	(111)
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		496	(120)
Dont intérêts attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle		-	-
Dont part des propriétaires de la société mère		496	(120)
Résultat par action		0,02	(0,00)
Résultat net dilué par action		0,02	(0,00)

3 ETAT DU RESULTAT GLOBAL EN K€

	30/06/2023	30/06/2024
Résultat net de la période	496	(120)
Eléments qui ne seront pas retraités en résultat postérieurement (A)	-	-
Variation de la juste valeur des actifs financiers par les OCI	-	-
Ecart actuariels	(22)	(112)
Effet impôt	6	28
Sous-total (A)	(16)	(84)
Eléments qui seront retraités en résultat postérieurement (B)	-	-
Ecart de conversion	(2 742)	1 524
Variation de juste valeur des instruments financiers de couverture	(67)	(66)
Effet impôt	17	17
Sous-total (B)	(2 792)	1 474
Sous-total gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(2 808)	1 390
RESULTAT GLOBAL DE LA PERIODE	(2 312)	1 270
Dont intérêts attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	-	-
Dont part des propriétaires de la Société mère	(2 312)	1 270

4 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS EN K€

	Capital	Primes liées au capital	Auto-contrôle	Réserves	Réserves de conversion groupe	Autres réserves groupe (Ecart actuariels)	Autres réserves de juste valeur	Capitaux propres (part du groupe)	Intérêts ne conférant pas le contrôle	Total capitaux propres
31/12/2022	22 467	86 103	(3 603)	88 144	1 068	24	(766)	193 438	-	193 438
Autres éléments du résultat global					(2 742)	(16)	(50)	(2 808)		(2 808)
Résultat de l'exercice				496	-	-	-	496		496
Résultat global	-	-	-	496	(2 742)	(16)	(50)	(2 313)	-	(2 313)
Actions gratuites				(203)	-	-	-	(203)		(203)
Actions propres			(2 362)	-	-	-	-	(2 362)		(2 362)
Augmentation de capital				-	-	-	-	-		-
Autres	0	0	-	0	(0)	(0)	-	0	-	0
30/06/2023	22 467	86 103	(5 965)	88 437	(1 674)	7	(816)	188 560	-	188 560
31/12/2023	22 467	86 103	(6 741)	93 772	(1 577)	176	(899)	193 301		193 301
Autres éléments du résultat global					1 524	(84)	(50)	1 390		1 390
Résultat de l'exercice				(120)	-	-	-	(120)		(120)
Résultat global	-	-	-	(120)	1 524	(84)	(50)	1 270	-	1 270
Actions gratuites				(186)	-	-	-	(186)		(186)
Actions propres			(874)	-	-	-	-	(874)		(874)
Augmentation de capital	(0)			0	-	-	-	0		0
Autres	(0)	(0)	-	(0)	0	(0)	-	0	-	0
30/06/2024	22 467	86 103	(7 615)	93 465	(53)	92	(949)	193 510		193 510

5 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES EN K€

	30/06/2023	30/06/2024
Résultat net de l'ensemble consolidé	496	(120)
Amortissements, dépréciations et provisions	9 140	8 671
Plus ou moins-values de cessions d'actifs	(17)	0
Coût de financement	1 689	2 756
Autres produits et charges calculés	(203)	(186)
Charge d'impôt	(588)	111
Marge brute d'autofinancement avant impôts et frais financiers	10 517	11 233
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(2 892)	5 322
Impôt payé / reçu	(1 193)	(1 785)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR LES ACTIVITES OPERATIONNELLES (I)	6 431	14 770
Investissements corporels et incorporels	(14 050)	(8 971)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	16	27
Décaissements sur investissements financiers	(99)	(177)
Encaissements sur investissements financiers	99	155
Trésorerie / acquisitions / cessions de filiales	(1 065)	(39)
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS (II)	(15 098)	(9 005)
Émissions d'emprunts	11 311	10 007
Remboursements d'emprunts	(10 576)	(4 479)
Coût de l'endettement financier	(1 553)	(2 710)
Dividendes versés des filiales	-	
Dividendes reçus/versés de la société mère	(0)	
Augmentations / réductions de capital	-	0
Variation des autres fonds propres	(2 369)	(885)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(3 187)	1 933
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE (IV)	(385)	(11)
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	(12 239)	7 687
Trésorerie : ouverture	60 297	56 130
Trésorerie : clôture	48 057	63 816

6 ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

LUMIBIRD est une société anonyme à Conseil d'administration, régie par le droit français. Son siège est situé au 2 rue Paul Sabatier - 22300 LANNION. Les actions LUMIBIRD sont cotées sur Euronext Paris.

LUMIBIRD est une société fabriquant des lasers destinés aux applications scientifiques, industrielles et médicales.

Les états financiers consolidés condensés semestriels ont été arrêtés par le Conseil d'administration en date du 24 septembre 2024, qui a autorisé leur publication. Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros, sauf indication contraire.

6.1 Principes et méthodes comptables

Depuis le 1^{er} janvier 2005, les états financiers consolidés du Groupe sont établis conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne au travers du règlement européen 1606/2002 du 19 juillet 2002, portant homologation du référentiel IFRS. Ce référentiel inclut les normes comptables internationales (IAS/IFRS), les interprétations du comité d'interprétation des normes comptables internationales ou *Standing Interpretations Committee* (SIC) et du comité d'interprétation des normes d'information financière internationales ou *International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC) telles que publiées par l'*International Accounting Standards Board* (IASB) au 30 juin 2024 et applicables à cette date.

Les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2024 sont établis en conformité avec la norme IAS34 relative à l'information financière intermédiaire. Ils ne comprennent pas l'intégralité des informations requises pour des états financiers annuels et doivent être lus avec les états financiers annuels du groupe Lumibird pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 détaillés dans le document d'enregistrement universel portant le numéro de dépôt auprès de l'Autorité des Marchés Financiers n° D.24- 0239. Aucun changement n'a été effectué par rapport aux principes et méthodes comptables utilisés pour les comptes annuels 2023.

Normes, amendements et interprétations applicables au 1^{er} janvier 2024

Le Groupe a appliqué pour la première fois, à compter du 1^{er} janvier, date de leur entrée en application, les normes suivantes, sans impact sur ses états financiers :

- Amendements IAS 1: classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants et passifs non courants assortis de clauses restrictives.
- Amendements IFRS16 : passif locatif découlant d'une cession-bail.
- Amendements IAS7/IFRS7 : accords de financement des fournisseurs.

Estimations et hypothèses

Les principales zones de jugements et d'estimations pour l'établissement des comptes semestriels condensés sont identiques à celles détaillées dans la note 6.1. de l'annexe aux comptes consolidés au 31 décembre 2023 figurant dans le Document d'Enregistrement Universel 2023 portant le numéro de dépôt auprès de l'Autorité des Marchés Financiers n° D.24-0239.

6.2 Saisonnalité de l'activité

Les chiffres d'affaires et excédent brut d'exploitation intermédiaires sont caractérisés par une forte saisonnalité sur l'année civile où le second semestre est plus important que le premier semestre.

6.3 Changement de méthodes comptables

Il n'y a eu aucun changement de méthode comptable depuis le 1er janvier 2024 par rapport à celles appliquées pour les comptes de 2023.

6.4 Opérations majeures et comparabilité

Le Groupe n'a pas réalisé d'opérations majeures sur le premier semestre 2024.

6.5 Périmètre de consolidation

Société mère

Lumibird SA

Société anonyme au capital de 22 466 882 €

2 rue Paul Sabatier – 22300 Lannion

Filiales consolidées

SOCIETE	SIEGE	MODE DE CONSOLIDATION	DATE CLOTURE	% DETENU
Quantel Médical	Cournon d'Auvergne	Intégration globale à compter du 06/10/2017	31/12	100%
Lumibird Photonics USA	Bozeman (USA)	Intégration globale à compter du 06/10/2017	31/12	100%
Quantel Derma GmbH	Erlangen (Allemagne)	Intégration globale à compter du 06/10/2017	31/12	100%
Lumibird GmbH	Cologne (Allemagne)	Intégration globale à compter du 06/10/2017	31/12	100%
Keopsys Industries	Lannion	Intégration globale à compter du 01/01/2016	31/12	100%
Lumibird Inc	Bozeman (USA)	Intégration globale à compter du 01/01/2016	31/12	100%
Lumibird Japan	Tokyo (Japon)	Intégration globale à compter du 01/04/2017	31/12	100%
Quantel Médical Immo	Cournon d'Auvergne	Intégration globale à compter du 01/12/2017	31/12	100%
Lumibird Médical Polska	Varsovie (Pologne)	Intégration globale à compter du 01/03/2018	31/12	100%
Lumibird China	Shanghai (Chine)	Intégration globale à compter du 01/07/2018	31/12	100%
Quantel Technologies	Villejust	Intégration globale à compter du 01/07/2018	31/12	100%
Eliase	Villejust	Intégration globale à compter du 01/07/2018	31/12	100%
Lumibird Photonique Canada Limitée	Ottawa (Canada)	Intégration globale à compter du 31/01/2019	31/12	100%
Optotek	Ljubljana (Slovénie)	Intégration globale à compter du 01/09/2019	31/12	100%
Halo Photonics	Worcester (Angleterre)	Intégration globale à compter du 31/12/2019	31/12	100%
Lumibird Medical	Cournon d'Auvergne	Intégration globale à compter du 23/12/2019	31/12	100%
Lumibird Medical Australia Pty Ltd	Sydney (Australie)	Intégration globale à compter du 30/06/2020	31/12	100%
Adele Ellex SPV Pty Ltd	Mawson Lakes (Australie)	Intégration globale à compter du 30/06/2020	31/12	100%
Ellex Japan Corporation	Tokyo (Japan)	Intégration globale à compter du 30/06/2020	31/12	100%
Ellex Medical Pty Limited	Mawson Lakes (Australie)	Intégration globale à compter du 30/06/2020	31/12	100%
Ellex Machine Shop Pty Ltd	Mawson Lakes (Australie)	Intégration globale à compter du 30/06/2020	31/12	100%
Lumibird Médical USA Inc	Minneapolis (USA)	Intégration globale à compter du 30/06/2020	31/12	100%
Lumibird Medical Nordics AB	Mölnlycke (Suède)	Intégration globale à compter du 31/07/2020	31/12	100%
Lumibird Medical Nordics AS	Drammen (Norvège)	Intégration globale à compter du 31/07/2020	31/12	100%
Lumibird Medical Nordics OY	Borga (Finlande)	Intégration globale à compter du 31/07/2020	31/12	100%
Lumibird Photonics Sweden AB	Mölnlycke (Suède)	Intégration globale à compter du 15/01/2021	31/12	100%
Lumibird Medical India	Mumbai (Inde)	Intégration globale à compter du 19/04/2022	31/12	100%
Lumibirds Photonics Italia	Turin (Italie)	Intégration globale à compter du 31/08/2023	31/12	100%

7 INFORMATIONS RELATIVES AUX POSTES DE BILAN

7.1 Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes	31/12/2023	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2024
Goodwill	72 593				534	73 127
Total Goodwill	72 593	-	-	-	534	73 127
Frais de développement	79 416	6 056			426	85 898
Marque	5 249				39	5 289
Contrats défense	1 750					1 750
Autres immobilisations incorporelles	10 669	679	-	-	75	11 423
Total immobilisations incorporelles	97 085	6 735			540	104 360
Droit d'utilisation (IFRS16)	15 978	3 290	(919)		48	18 396
Total Droit d'utilisation	15 978	3 290	(919)	-	48	18 396
TOTAL VALEUR BRUTE IMMO INCORP	185 655	10 025	(919)	-	1 122	195 883

Amortissements et perte de valeur	31/12/2023	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2024
Total Goodwill	-	-	-	-	-	-
Frais de développement	(42 049)	(3 995)	-	-	(246)	(46 290)
Marque	(0)	(19)	-	-	(0)	(20)
Contrats défense	(1 212)	(97)	-	-	-	(1 310)
Autres immobilisations incorporelles	(4 358)	(373)	-	-	(11)	(4 742)
Total immobilisations incorporelles	(47 619)	(4 484)	-	-	(258)	(52 361)
Droit d'utilisation (IFRS16)	(6 908)	(1 508)	876		(21)	(7 562)
Total Droit d'utilisation	(6 908)	(1 508)	876	-	(21)	(7 562)
TOTAL AMORT IMMO INCORP	(54 527)	(5 993)	876	-	(279)	(59 923)

Valeurs nettes	31/12/2023	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2024
Goodwill	72 593	-	-	-	534	73 127
Total Goodwill	72 593	-	-	-	534	73 127
Frais de développement	37 368	2 061	-	-	180	39 608
Marque	5 249	(19)	-	-	39	5 269
Contrats défense	538	(97)	-	-	-	440
Autres immobilisations incorporelles	6 311	306	-	-	63	6 681
Total immobilisations incorporelles	49 466	2 251	-	-	282	51 999
Droit d'utilisation (IFRS16)	9 069	1 782	(43)	-	26	10 834
Total Droit d'utilisation	9 069	1 782	(43)	-	26	10 834
TOTAL VALEUR NETTE IMMO INCORP	131 128	4 032	(43)	-	843	135 960

- Les frais de développement correspondent aux frais de développement activés par le Groupe.
- Les autres mouvements correspondent principalement aux écarts de conversion sur les immobilisations détenues en devises.

Le Groupe n'a pas relevé d'indices de pertes de valeur au 30 juin 2024 : la marche des affaires du groupe est, à la fin du premier semestre, en retrait par rapport aux prévisions d'activité et de résultat du Groupe, pour autant les estimations du Groupe pour l'horizon du plan d'affaires sous-tendant la valeur nette comptable des goodwill du Groupe ne sont pas remises en cause.

7.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes	31/12/2023	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2024
Terrains	5 487				31	5 517
Constructions	24 104	41			(22)	24 123
Installations techniques, matériels et outillages	30 998	1 219	(228)		256	32 244
Autres immobilisations corporelles	11 318	333	(12)		30	11 670
Immobilisations en cours	3 907	588	-	-	(182)	4 313
TOTAL VALEUR BRUTE IMMO CORP	75 814	2 182	(240)		112	77 868

Amortissements et perte de valeur	31/12/2023	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2024
Terrains	-	-	-	-	-	-
Constructions	(1 906)	(660)	-	-	(4)	(2 569)
Installations techniques, matériels et outillages	(20 304)	(1 633)	217	-	(25)	(21 746)
Autres immobilisations corporelles	(5 484)	(522)	10	-	(20)	(6 016)
Immobilisations en cours	-	-	0	-	-	-
TOTAL AMORT IMMO CORP	(27 695)	(2 815)	227	-	(48)	(30 331)

Valeurs nettes	31/12/2023	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2024
Terrains	5 487	-	-	-	31	5 517
Constructions	22 199	(619)	-	-	(26)	21 554
Installations techniques, matériels et outillages	10 694	(414)	(12)	-	231	10 499
Autres immobilisations corporelles	5 833	(188)	(2)	-	11	5 654
Immobilisations en cours	3 907	588	0	-	(182)	4 313
TOTAL VALEUR NETTE IMMO CORP	48 119	(633)	(13)	-	64	47 537

7.3 Instruments financiers

	31/12/2023			30/06/2024		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Actifs financiers à la JV par les OCI	7 500	-	7 500	7 500	-	7 500
Actifs financiers non courants divers	3 499		3 499	3 298		3 298
Actifs financiers courants divers		52 540	52 540		43 382	43 382
AUTRES ACTIFS FINANCIERS	10 999	52 540	63 539	10 798	43 382	54 180
Trésorerie et équivalents de trésorerie		56 195	56 195		63 871	63 871
Dettes financières	128 602	16 475	145 077	136 439	17 462	153 901
Autres passifs financiers	-	28 870	28 870		32 867	32 867
PASSIFS FINANCIERS	128 602	45 345	173 947	136 439	50 329	186 768

7.3.1 Actifs financiers à la juste valeur par les OCI

Les actifs financiers à la juste valeur par les OCI concernent au 30 juin 2024 :

- les titres non consolidés Medsurge (société dont le Groupe détient une participation inférieure à 10%), dont la juste valeur est nulle ;
- les titres non consolidés de la société Cilas, acquis par Lumibird le 23 juillet 2021 pour 7,5 millions d'euros et représentant 37% du capital de la société (le Groupe n'exerce pas d'influence notable sur cette société). Ils sont valorisés à leur valeur recouvrable minimum attendue dans le cadre d'échanges en cours avec l'actionnaire détenant le solde de la participation ;

	31/12/2023	Acquisitions	Sorties de l'exercice	Autres mouvements	30/06/2024
Titres Medsurge	-	-	-	-	-
Titres CILAS	7 500	-	-	-	7 500
Titres non consolidés	7 500	-	-	-	7 500

7.3.2 Actifs financiers divers

	31/12/2023			30/06/2024		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Dépôts et cautionnements	2 992	118	3 110	2 767	125	2 892
Prêts	507	-	507	531	-	531
Autres actifs financiers	0	82	82	-	(0)	(0)
Créances clients	-	51 581	51 581	-	42 813	42 813
Avances et acomptes versés sur commandes		758	758		443	443
Créances sur immobilisations	-	-	-	-	-	-
ACTIFS FINANCIERS DIVERS	3 499	52 540	56 039	3 298	43 382	46 680

Les autres actifs financiers non courants concernent principalement des dépôts et cautionnements et dans une moindre mesure les prêts 1% construction versés au titre de l'effort construction des sociétés Lumibird et Quantel Technologies. Les dépôts et

cautionnements correspondent principalement aux gages espèces déposés dans le cadre d'emprunts contractés auprès de la BPI (2 400 K€) ainsi qu'à des dépôts de garantie sur d'autres emprunts et bâtiments.

Les autres actifs financiers courants concernent principalement les créances clients, dont la variation est imputable à l'optimisation du poste client ainsi qu'à la variation de l'activité sur l'exercice.

La décomposition des autres actifs financiers (hors trésorerie) entre valeur brute et valeur nette est présentée ci-dessous :

	31/12/2023			30/06/2024		
	Brut	Perte de valeur	Net	Brut	Perte de valeur	Net
Prêts et créances financiers	12 148	(949)	11 199	11 872	(949)	10 923
Créances opérationnelles	53 333	(993)	52 339	44 194	(937)	43 256
AUTRES ACTIFS FINANCIERS	65 481	(1 942)	63 539	56 066	(1 886)	54 180

7.3.3 Trésorerie et équivalent de trésorerie

La trésorerie dont dispose le Groupe comprend les éléments suivants :

	31/12/2023	30/06/2024
Valeurs mobilières de placement	31 964	44 688
Comptes bancaires	24 231	19 183
Trésorerie et équivalents de trésorerie dans l'état de la situation financière (a)+(b)	56 195	63 871
Concours bancaires courants	(66)	(55)
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE DANS LE TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	56 130	63 816

7.3.4 Passifs financiers

7.3.4.1 Dettes financières

	31/12/2023			30/06/2024		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Dettes auprès des établissements de crédit	81 938	13 100	95 038	87 865	14 316	102 182
Emprunts obligataires	39 630	0	39 630	39 663	0	39 663
Dettes Location financement & dette de Location	7 034	2 795	9 829	8 910	2 619	11 529
Avance remboursable / aide	(0)	210	210	(0)	165	165
Financement des crédits d'impôts			-			-
Autres emprunts et dettes financières (D&C)	(0)	305	305	0	307	307
Concours bancaires courants		66	66		55	55
TOTAL DETTES FINANCIERES	128 602	16 475	145 077	136 439	17 462	153 901

Variation de l'endettement sur l'exercice

	31/12/2023	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2024
Dettes auprès des établissements de crédit	95 038	10 007	(2 859)	-	(5)	102 182
Emprunts obligataires	39 630	-	-	-	34	39 663
Dettes Location financement & dette de Location	9 829	3 290	(1 619)	-	30	11 529
Avance remboursable / aide	210	-	(45)	-	-	165
Financement des crédits d'impôts	-	-	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes financières (D&C)	305	2	(0)	-	(1)	307
Total (hors trésorerie passive)	145 012	13 300	(4 524)	-	57	153 846
Concours bancaires courants	66	(10)	-	-	-	55
TOTAL DETTES FINANCIERES	145 077	13 290	(4 524)	-	57	153 901

Les augmentations de l'exercice se décomposent principalement comme suit :

- + 10 M€ : deux nouveaux emprunts de 5 millions chacun pour financer les capex et investissements divers
- + 3,3 M€ : nouveaux contrats de location et révisions de loyers

Décomposition des dettes financières par échéance

	30/06/2024	< 1 an	de 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Dettes auprès des établissements de crédit	102 182	14 316	51 084	36 781
Emprunts obligataires	39 663	-	39 663	-
Dettes Location financement & dette de Location	11 529	2 619	7 947	963
Avance remboursable / aide	165	165	(0)	-
Financement des crédits d'impôts	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes financières (D&C)	307	307	0	0
Total (hors trésorerie passive)	153 846	17 407	98 695	37 744
Concours bancaires courants	55	55	-	-
TOTAL DETTES FINANCIERES	153 901	17 462	98 695	37 744

7.3.4.2 Autres passifs financiers

	31/12/2023			30/06/2024		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Fournisseurs	-	17 593	17 593	-	20 627	20 627
Avances et acomptes reçus sur commandes	-	11 005	11 005	-	12 072	12 072
Dettes sur immobilisations	-	273	273	-	168	168
Autres passifs financiers	-	28 870	28 870	-	32 867	32 867

7.4 Autres actifs et autres passifs non financiers

7.4.1 Autres actifs non financiers

Autres actifs non financiers	31/12/2023			30/06/2024		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Crédit impôt recherche	10 448	1 063	11 511	10 155	1 895	12 050
Autres créances d'impôts	-	464	464	-	211	211
Total créances d'impôts	10 448	1 527	11 974	10 155	2 106	12 261
Créances sociales	-	114	114	-	144	144
Créances fiscales	-	4 505	4 505	-	5 392	5 392
Créances diverses	0	4 846	4 846	58	6 023	6 081
Autres actifs divers	0	9 465	9 465	58	11 559	11 617
TOTAL AUTRES ACTIFS NON FINANCIERS	10 448	10 991	21 439	10 213	13 665	23 878

7.4.2 Autres passifs non financiers

Autres passifs non financiers	31/12/2023			30/06/2024		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Impôt exigible		2 974	2 974		1 371	1 371
Dettes sociales	56	14 773	14 830	78	13 792	13 870
Dettes fiscales (hors IS)		5 310	5 310		4 682	4 682
Subventions (y compris CIR étalé)	3 966	1 327	5 293	3 902	1 356	5 258
Produits constatés d'avance sur contrats	596	2 269	2 866	567	1 905	2 473
Autres dettes diverses	-	226	226	-	39	39
Autres passifs divers	4 619	23 905	28 524	4 547	21 775	26 322
TOTAL AUTRES PASSIFS NON FINANCIERS	4 619	26 879	31 498	4 547	23 145	27 692

Le crédit d'impôt recherche constaté, pour la part correspondant aux projets de développement ayant fait l'objet d'une constatation en frais de développement à l'actif, est comptabilisé en « subventions à étaler » au passif du bilan, et ramené au résultat au rythme d'amortissement de l'actif sous-jacent.

Les produits constatés d'avance sur contrats concernent les contrats dont le chiffre d'affaires est reconnu en continu pour lesquels le Groupe applique la méthode de l'avancement.

7.5 Stocks et encours

	31/12/2023			30/06/2024		
	Brut	Perte de valeur	Net	Brut	Perte de valeur	Net
Matières premières et consommables	42 282	(6 687)	35 595	44 010	(7 078)	36 933
Travaux en cours	17 919	(958)	16 960	17 886	(928)	16 958
Produits finis	14 139	(1 829)	12 310	15 683	(1 985)	13 699
Marchandises	13 850	(1 177)	12 673	13 659	(1 221)	12 438
TOTAL STOCKS	88 189	(10 651)	77 538	91 239	(11 211)	80 028

7.6 Capitaux propres

Composition du capital

Nombre d'actions	
Nombre d'actions au 1er janvier 2024	22 466 882
Augmentation de capital	-
Nombre d'actions au 30 juin 2024	22 466 882

Au 30 juin 2024, ces 22 466 882 actions de 1 € chacune sont entièrement libérées et représentent un capital de 22 466 882 €. Elles sont détenues à cette même date par :

	Nb d'actions	% du capital	Nb droits de vote ⁽¹⁾	% droits de vote ⁽²⁾
ESIRA ⁽³⁾	11 367 290	50,596%	22 734 580	67,517%
Salariés du Groupe	129 716	0,577%	168 432	0,500%
Auto-détention	467 959	2,083%	NA	NA
7 Industries Hoding B.V ⁽⁴⁾	1 391 138	6,192%	1 391 138	4,131%
Amiral Gestion ⁽⁵⁾	857 413	3,816%	857 413	2,546%
Autres au nominatif	655 177	2,916%	922 634	2,740%
Public	7 598 189	33,820%	7 598 189	22,565%
TOTAL	22 466 882	100%	33 672 386	100%

(1) Droits de vote exerçables en assemblée générale des actionnaires.

(2) Les pourcentages de droits de vote exprimés dans ce tableau sont calculés sans tenir compte des actions auto-détenues par la Société qui sont privées de droits de vote en application des dispositions de l'article L.225-210 du Code de commerce, soit sur un nombre total de droits de vote réels de 33 672 386 au 30 juin 2024.

(3) La société ESIRA est une société par actions simplifiée, dont le capital est détenu majoritairement par Monsieur Marc Le Flohic, Président-Directeur général de la Société.

(4) 7 Industries Hoding B.V est une société contrôlée par Madame Ruthi Wertheimer.

(5) Société de gestion de portefeuille agissant pour le compte de fonds dont elle assure la gestion.

Actions gratuites

Plan du 09/12/2022

Au cours de sa séance du 9 décembre 2022, le conseil d'administration a décidé l'adoption d'un plan d'attribution de 60.000 actions au profit d'une catégorie de salarié. La date d'acquisition définitive des actions gratuites a été fixée à la date d'arrêté des comptes 2024 pour 20% des actions et 2026 pour 80% des actions, soit une période d'acquisition de 4 ans et 3 mois, sous réserve que :

- le bénéficiaire ait été de façon continue et ininterrompue, au cours de la période d'acquisition, et soit, au terme de la période d'acquisition, titulaire d'un contrat de travail valide au sein de la Société ou d'une société liée au sens de l'article L.225-197-2 du Code de commerce ; et
- les conditions de performance fixées par le Conseil d'administration soient atteintes.

Au 30 juin 2024, compte tenu des prévisions du Groupe pour les années futures, le nombre d'actions provisionnées a été ramené à zéro. Aucune dotation n'a été constatée sur 2024 et la provision au bilan des comptes 2023 a été reprise pour un montant de 0,3 million d'euros.

Rémunération en actions dans le cadre du contrat d'acquisition Innoptics

Le contrat d'acquisition de la société Innoptics daté du 22 septembre 2022 stipule que les deux actionnaires personnes physiques de cette société (avant acquisition pour Lumibird), désormais salariés du Groupe, bénéficient d'attribution d'actions qui leur seront définitivement acquises à chaque fin d'exercice 2022 à 2026 sous réserve de :

- leur présence au sein du groupe à chaque fin d'exercice ; et
- la réalisation des objectifs détaillés dans le contrat d'acquisition

Au total, chacun des 2 actionnaires pourra recevoir 20.000 actions dans ce cadre. Sur le 1^{er} semestre 2024, conformément au contrat d'acquisition et compte tenu de la réalisation des conditions, il a été acquis par les deux bénéficiaires 6.668 actions gratuites, qui leur ont été livrées courant juillet 2024.

A la clôture du semestre, la valeur des plans d'attribution a été déterminée de la manière suivante :

<u>Plan d'actions gratuites</u>	<u>Earn-out Innoptics du 22/09/2022</u>	<u>Plan du 09/12/2022</u>
Nombre d'actions gratuites totales attribuées	40 000	60 000
Date du conseil décidant l'attribution	n/a	09/12/2022
Fin de la période d'acquisition	31/12/2026	arrêté comptes 2024 (20%) et 2026 (80%)
Cours de l'action à la date d'attribution (B)	20,0	15,4
Forfait social (c)		20%
Valeur du plan à la fin de la période d'acq° (A*B*(1+c))	711 040 €	
Nombre d'actions gratuites annulées / refusées / attribuées	4 448	
Nombre d'actions gratuites en attente		
Nombre d'actions restantes à la date d'acquisition	35 552	60 000
Nombre d'actions provisionnées au 30/06/2024 (A)	35 552	

7.7 Provisions

Valeurs brutes	31/12/2023	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2024
Avantages au personnel NC	2 576	143				97	2 816
Provisions pour litiges NC							
Provisions pour garanties données aux clients NC							
Autres provisions non courantes	198	41	(62)	-	-	-	177
Provisions non courantes	2 774	184	(62)	-	-	97	2 993
Avantages au personnel courants	153					15	167
Provisions pour litiges C	662		(507)	(100)			55
Provisions pour garanties données aux clients C	1 060	126	(17)	(1)		(1)	1 167
Autres provisions courantes		240	-	-	-	-	240
Provisions courantes	1 874	366	(524)	(101)		14	1 630
TOTAL PROVISIONS	4 648	550	(586)	(101)	-	111	4 623

Avantages au personnel – Indemnités de fin de carrière

Les provisions pour avantages au personnel concernent principalement les sociétés françaises.

Avantages au personnel	31/12/2023	30/06/2024
Avantages au personnel France	2 523	2 769
Avantages au personnel Hors France	206	214
TOTAL AVANTAGES AU PERSONNEL	2 729	2 984

Les avantages au personnel dont bénéficient les salariés français du Groupe sont les indemnités de fin de carrière. L'engagement du Groupe évolue comme suit :

Engagement	30/06/2024
Montant de l'engagement en début d'exercice	2 523
Intérêts crédités dans l'exercice	44
Coûts des services rendus dans l'exercice	108
Prestations réglées dans l'exercice	(13)
Ecart actuariels	112
MONTANT DE L'ENGAGEMENT EN FIN D'EXERCICE	2 774

S'agissant des sociétés hors France, les avantages postérieurs à l'emploi concernent la société Optotek pour 191 K€ et Lumibird Photonics Italy pour 18 k€.

Litiges et faits exceptionnels

Deux contrôles fiscaux ont été menés chez Quantel Technologies et Keopsys Industries au cours du 1er semestre 2024 :

Le contrôle fiscal relatif à Quantel Technologies est terminé. Il a :

- fait l'objet d'une proposition de redressement en date du 14 aout 2024, portant sur un redressement d'IS en base de 39 K€, qui viendra s'imputer sur le déficit propre porté par cette société ;
- a conduit à une révision des bases de Contribution Foncières des Entreprises (CFE) pour les exercices 2021, 2022 et 2023. Les rôles rectificatifs de CFE n'ont pas encore été émis, toutefois la société a provisionné, dans les comptes au 30 juin 2024, l'incidence estimée de cette révision, soit 240 K€ (provision constatée sur le poste « autres provisions courantes »).

Le contrôle fiscal relatif à Keopsys industries est toujours en cours. Les principales discussions contradictoires portent sur :

- l'évaluation du Crédit d'impôt Recherche pour les dépenses engagées sur les exercices 2020, 2021 et 2022 : l'administration conteste certaines dépenses déclarées au motif d'insuffisance de documentation produite ;
- le montant des provisions sur stocks, dont l'administration conteste le rythme de dotations en fonction de l'absence de rotation des pièces. A l'heure d'établissement du présent document, l'avancée des discussions ne permet pas d'évaluer de façon fiable le montant du risque.

A l'heure d'établissement du présent document, l'avancée des discussions ne permet pas d'évaluer de façon fiable le montant des risques.

Il n'existe pas d'autre procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage dont la Société a connaissance qui est en suspens ou dont elle est menacée, susceptible d'avoir ou ayant eu au cours des douze derniers mois des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la Société et/ou du Groupe et qui ne serait pas prise en compte dans les présents états financiers

7.8 Impôts différés

La ventilation et la variation des impôts différés par nature est présentée ci-dessous :

Valeurs brutes	31/12/2023	Variations en résultat	Variations / OCI	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2024
Déficits activés - ID	4 139	1 927		27	-	(0)	6 092
Décalages temporaires - ID	5 151	292		82	-	0	5 525
Déficits activés et décalages temporaires	9 290	2 219	-	108	-	0	11 617
Engagements de retraite	633	34	28		-	0	695
Elimination provisions internes	287	(6)			-	0	281
Activation des frais de développement	(9 211)	(508)		(55)	-	(0)	(9 775)
Contrats à l'avancement	(162)	(6)		(1)	-	0	(169)
Marque Quantel	(450)				-	-	(450)
Locations	145	(10)		1	-	0	137
Marges sur stocks	1 213	54		4	-	(0)	1 271
Autres	3 690	(190)	28	6	-	0	3 533
TOTAL DES IMPOTS DIFFERES NETS	5 435	1 586	56	64	-	0	7 140
Impôts différés - actif	7 289						9 365
Impôts différés - passif	1 854						2 225

8 NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

8.1 Produits des activités ordinaires

La ventilation des produits des activités ordinaires est présentée ci-dessous :

Produits des activités ordinaires	30/06/2023	30/06/2024
Ventes France	15 547	15 729
Ventes Hors France	81 610	82 255
Autres produits des activités ordinaires	1 307	1 260
TOTAL	98 464	99 244
Dont chiffre d'affaires reconnu en continu (1)	4 547	2 187

(1) conformément aux principes exposés au point 6.1.18 des notes aux annexes consolidés du 31 décembre 2023

La répartition des ventes hors France par pays de destination est présentée ci-dessous :

Répartition par destination	30/06/2023	% du CA hors France	30/06/2024	% du CA hors France
Etats-Unis	16 893	21%	16 168	20%
Chine	4 876	6%	4 631	6%
Allemagne	4 255	5%	5 736	7%
Suisse	2 892	4%	2 846	3%
Autres pays	52 694	65%	52 875	64%
TOTAL	81 610	100%	82 255	100%

8.2 Information sectorielle

Le Groupe distingue son activité médicale de son activité photonique. Les données sectorielles sont les suivantes :

Information sectorielle	30/06/2023	30/06/2023	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2024	30/06/2024
Activité	PHOTONICS	MEDICAL	TOTAL	PHOTONICS	MEDICAL	TOTAL
Chiffre d'affaires	45 904	51 252	97 157	47 182	50 802	97 984
Excédent brut d'exploitation	5 913	7 917	13 830	2 011	8 924	10 934
Dotations nettes aux amortissements	(4 921)	(2 585)	(7 506)	(6 514)	(2 293)	(8 807)
Résultat opérationnel courant	738	5 241	5 979	(4 790)	6 422	1 631
Résultat net après résultat des activités arrêtées	(3 083)	3 579	496	(4 101)	3 980	(120)

La division Photonique fabrique une partie des lasers médicaux. Une partie de la marge médicale se situe donc dans la division photonique.

8.3 Frais de développement

Les dépenses directes engagées sur les projets de développement, qu'ils soient autofinancés, subventionnés ou éligibles au CIR, s'élèvent à 11,1 M€. La part activée s'élève à 6,2 M€ et la part conservée en charges s'élève à 4,9 M€.

Les développements immobilisés, déduits des charges correspondantes, se décomposent en :

Frais de développement immobilisés par type de charge	30/06/2023	30/06/2024
Achats	594	625
Frais de personnel	5 262	5 049
Autres charges	401	520
TOTAL	6 257	6 195
Subventions	(167)	(139)
TOTAL	6 090	6 056

8.4 Personnel

Le poste frais de personnel est ventilé ainsi :

Ventilation des frais de personnel	30/06/2023	30/06/2024
Salaires et charges sociales	33 613	34 549
Participation des salariés	284	253
Charges au titre des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi		
Paiements fondés sur des actions réglés en instruments de capitaux propres	(203)	(186)
TOTAL	33 694	34 616

La charge relative aux paiements fondés sur des actions réglés en instruments de capitaux propres traduit l'étalement du coût des plans d'actions gratuites décrits en note 7.6.

En France, un contrat de participation entre Lumibird et Quantel Médical a été négocié en 2020 avec les organes représentatifs des sociétés françaises du Groupe. Celui-ci prévoit une répartition des participations de chaque société entre l'ensemble des salariés des sociétés françaises du Groupe, pour moitié de manière égalitaire et pour moitié au prorata des salaires.

Les effectifs du groupe sont les suivants :

Effectifs	30/06/2023	30/06/2024
Europe	741	743
Amérique du Nord	137	129
Asie	35	38
Australie	143	143
TOTAL	1 056	1 053

8.5 Composition du résultat opérationnel courant

Composition du résultat opérationnel courant	30/06/2023	30/06/2024
Excédent brut d'exploitation	13 830	10 934
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles (1)	(5 575)	(5 993)
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	(1 931)	(2 815)
Reprises aux amortissements	-	
Dotations nettes aux amortissements	(7 506)	(8 807)
Dotations aux provisions opérationnelles	(3 602)	(3 750)
Reprises de provisions opérationnelles	2 943	2 941
Dotations nettes aux provisions	(658)	(810)
Autres produits opérationnels (2)	703	888
Autres charges opérationnelles (3)	(390)	(574)
Autres produits et charges opérationnels	313	314
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	5 979	1 631

- (1) Les dotations aux amortissements des droits d'utilisation, compte tenu de leur nature immatérielle, sont constatées en incorporels.
- (2) Les autres produits opérationnels correspondent à la quote-part ramenée au résultat, sur l'exercice, des subventions constatées d'avance au passif du bilan. Elles sont ramenées au résultat au rythme d'amortissement des actifs sous-jacents ayant bénéficié des subventions concernées.
- (3) Les autres charges opérationnelles concernent les pertes sur créances irrécouvrables (couvertes par les reprises de provisions constatées précédemment) ainsi que les autres charges opérationnelles dont la constatation est couverte par les reprises de provisions pour risques et charges correspondantes.

Le détail des dotations nettes aux provisions par nature est présenté ci-dessous :

Détail des dotations nettes aux provisions par nature	30/06/2023	30/06/2024
Dotations aux provisions sur stock	(2 493)	(2 983)
Dotations aux provisions sur autres actifs circulants	(47)	(261)
Dotations aux provisions pour avantages au personnel	(76)	(99)
Dotations aux provisions pour risques et charges	(987)	(407)
Dotations aux provisions opérationnelles	(3 602)	(3 750)
Reprises aux provisions sur stock	2 323	2 458
Reprises aux provisions sur autres actifs circulants	-	323
Reprises aux provisions pour avantages au personnel	-	
Reprises aux provisions pour pour risques et charges	620	160
Reprises de provisions opérationnelles	2 943	2 941
DOTATIONS NETTES AUX PROVISIONS	(658)	(810)

8.6 Composition du résultat opérationnel

Composition du résultat opérationnel	30/06/2023	30/06/2024
Résultat opérationnel courant	5 979	1 631
Résultat sur cessions d'actifs	17	(0)
Dotations nettes aux provisions non récurrentes	(749)	527
Dépréciations des actifs	(387)	
Frais d'acquisition des regroupements d'entreprises	(1 541)	(42)
Autres produits et charges opérationnels non courants	(576)	105
RESULTAT OPERATIONNEL	2 743	2 221

Le poste Frais d'acquisition des regroupements d'entreprises enregistre l'ensemble des coûts directs engagés par Lumibird pour ses opérations de croissance externe. En 2024, ils concernent des opérations de croissance externes envisagées mais non concrétisées. En 2023, ils concernaient principalement l'opération Convergent Photonics et quelques opérations de croissance externe envisagées mais non poursuivies.

Les rubriques 'dotations nettes', 'autres produits et charges opérationnels non courants' contiennent essentiellement :

- 1 M€ de produits liés au litige opposant Lumibird SA au propriétaire du site des Ulis qui se décomposent en :
 - o Une indemnité transactionnelle obtenue auprès du propriétaire pour 0,8 M€
 - o La reprise de la provision constatée à fin décembre 2023 nette des coûts engagés en 2024 pour 0,2 M€
- (0,3) M€ de coûts liés à la réorganisation opérationnelle du Groupe.

8.7 Résultat financier

Résultat financier	30/06/2023	30/06/2024
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	104	758
Coût de l'endettement financier brut	(1 689)	(2 756)
Autres produits et charges financiers	(1 251)	(231)
RESULTAT FINANCIER	(2 836)	(2 229)

Les autres produits et charges financières se décomposent comme suit :

Détail des autres produits et charges financiers	30/06/2023	30/06/2024
Différences de change	(1 015)	(18)
Dotations nettes aux provisions financières sur les avantages au personnel	(46)	(44)
Autres dotations nettes aux provisions financières	(10)	10
+ / - values sur cessions d'actifs financiers	-	-
Autres produits et charges financiers	(180)	(179)
AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	(1 251)	(231)

8.8 Impôts

Impôts	30/06/2023	30/06/2024
Impôts exigibles	(2 673)	(1 697)
Impôts différés	3 261	1 586
CHARGE TOTALE D'IMPOTS	588	(111)

La réconciliation entre la charge d'impôt théorique du Groupe et la charge d'impôt effectivement comptabilisée s'explique comme suit :

	30/06/2023	30/06/2024
Résultat avant impôt	(92)	(9)
Taux de l'entité consolidante	25,00%	25,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	23	2
Incidence sur l'impôt théorique des :		
Changements de taux d'impôt	113	18
Différence entre le taux de la société mère et les taux filiales	606	11
Non-reconnaissance d'actifs d'impôt différé sur déficits fiscaux	(544)	(67)
Reconnaissance d'actifs d'impôt différé sur déficits fiscaux	131	(26)
Différences permanentes	258	(152)
CHARGE D'IMPOT REELLE	588	(111)
Taux d'impôt effectif	636%	-1261%

Dans le cadre du groupe d'intégration fiscale dont Lumibird est la mère et qui regroupe l'ensemble des sociétés françaises détenues au 1^{er} janvier 2024 directement ou indirectement à plus de 95% par Lumibird, il a été réalisé une économie d'impôt de 241 K€.

Les principaux déficits du Groupe Lumibird au 30 juin 2024 sont présentés ci-joint :

	30/06/2024	Dont activés	Dont non activés
Déficits de l'Intégration Fiscale	12 436	12 436	-
Déficits propres France	3 148	3 148	-
Déficits propres Europe (hors France)	9 412	5 646	3 766
Déficits propres Amérique	4 802	2 743	2 059
Déficits propres Asie	272	272	-
Déficits propres Autres	-	-	-
TOTAL	30 070	24 246	5 824

Pour mémoire, les principaux déficits au 31 décembre 2023 étaient les suivants :

	31/12/2023	Dont activés	Dont non activés
Déficits de l'Intégration Fiscale	5 477	5 477	-
Déficits propres France	3 148	3 148	-
Déficits propres Europe (hors France)	7 972	4 555	3 418
Déficits propres Amérique	4 899	2 856	2 042
Déficits propres Asie	357	341	16
Déficits propres Autres	-	-	-
TOTAL	21 852	16 376	5 476

9 AUTRES INFORMATIONS

9.1 Evénements postérieurs à la clôture

Nous n'avons pas eu connaissance de faits postérieurs à la clôture et susceptible d'avoir une incidence significative sur le patrimoine, la situation financière et le résultat opérationnel du Groupe.

A la connaissance de la Société, il n'existe pas de litige, arbitrage ou fait exceptionnel postérieur à la clôture susceptible d'avoir ou ayant eu dans un passé récent une incidence significative sur la situation financière, le résultat, l'activité et le patrimoine de la Société et du Groupe.