

Rapport financier semestriel au 30 juin 2023

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 2023	5
2 PRESENTATION DES COMPTES SEMESTRIELS	6
2.1 SYNTHÈSE 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>	9
2.1.5 <i>Résultat net</i>	9
2.2 SYNTHÈSE DU BILAN CONSOLIDÉ.....	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.....	13
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 LIÉES	14
2.5 RISQUES ET INCERTITUDES	14
2.6 EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DEPUIS LE 30 JUIN 2023	15
2.7 PERSPECTIVES	15
CHAPITRE 3 – COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2023	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€	19
5 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES EN K€	20
6 ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES	21
6.1 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES.....	21
6.2 SAISONNALITE DE L'ACTIVITE.....	21
6.3 CHANGEMENT DE METHODES COMPTABLES.....	22
6.4 OPERATIONS MAJEURES ET COMPARABILITE.....	22
6.5 PERIMETRE DE CONSOLIDATION	23
7 INFORMATIONS RELATIVES AUX POSTES DE BILAN	24
7.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	24
7.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES.....	25
7.3 INSTRUMENTS FINANCIERS.....	26
7.3.1 <i>Actifs financiers à la juste valeur par les OCI</i>	26
7.3.2 <i>Actifs financiers divers</i>	27

7.3.3	<i>Trésorerie et équivalent de trésorerie</i>	27
7.3.4	<i>Passifs financiers</i>	28
7.3.4.1	<i>Dettes financières</i>	28
7.3.4.2	<i>Autres passifs financiers</i>	29
7.4	AUTRES ACTIFS ET AUTRES PASSIFS NON FINANCIERS	29
7.4.1	<i>Autres actifs non financiers</i>	29
7.4.2	<i>Autres passifs non financiers</i>	30
7.5	STOCKS ET ENCOURS	30
7.6	CAPITAUX PROPRES	31
7.7	PROVISIONS	33
7.8	IMPOTS DIFFERES	34
7.9	ENGAGEMENTS HORS BILAN	35
7.9.1	<i>Engagements hors bilan nés des opérations de l'activité courante</i>	35
7.9.2	<i>Engagements hors bilan donnés ou reçus dans le cadre de l'endettement</i>	35
8	NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT	36
8.1	PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES	36
8.2	INFORMATION SECTORIELLE	36
8.3	FRAIS DE DEVELOPPEMENT	37
8.4	PERSONNEL	37
8.5	COMPOSITION DU RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	38
8.6	COMPOSITION DU RESULTAT OPERATIONNEL	39
8.7	RESULTAT FINANCIER	39
8.8	IMPOTS	40
9	AUTRES INFORMATIONS	41
9.1	FAITS EXCEPTIONNELS ET LITIGES	41
9.2	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	41
	CHAPITRE 4 - RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2023	42

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 26 septembre 2023

Marc LE FLOHIC

Président Directeur Général de Lumibird SA

CHAPITRE 2 - RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

Lors de la réunion du 26 septembre 2023 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 2023 au 30 juin 2023.

Le présent rapport a été établi afin de présenter l'activité de la Société et du Groupe Lumibird au cours du premier semestre 2023.

1 FAITS MARQUANTS SURVENUS AU COURS DU 1^{ER} SEMESTRE 2023

Le Groupe Lumibird a démarré l'année 2023 avec un fort carnet de commandes et un plan de charge industriel conséquent sur ses marchés à fort potentiel. Afin d'accompagner cette croissance le Groupe a intensifié le renforcement :

- de son outil industriel : déménagement du site des Ulis vers Villejust et du site d'Optotek en Slovénie. Par ailleurs, le site de Lannion a poursuivi la construction d'un nouveau bâtiment de production et d'une tour de fibrage qui seront mis en service d'ici fin 2023.
- de ses équipes (production - R&D – structure), dans un contexte géopolitique et économique contraignant (pression inflationniste, raréfaction des ressources humaines).

Dans ce contexte la croissance de l'activité (+15,6%) se traduit par :

- un Excédent Brut d'Exploitation de 13,8 millions d'euros (14,1% du chiffre d'affaires) en augmentation de 2,5 millions d'euros (+23%) par rapport au 1er semestre 2022 ;
- un résultat opérationnel courant de 6 millions d'euros (6,2% du chiffres d'affaires), soit + 2,1 millions d'euros par rapport au résultat opérationnel courant dégagé un an plus tôt ;

Le Groupe poursuit l'adéquation de la maturité de sa dette avec celles de ses opérations : Lumibird a effectué un déblocage de fonds indexé sur l'Euribor 3 mois de 11,3 millions d'euros afin de financer la construction de sa tour de fibrage sur le site de Lannion.

Au 30 juin 2023, le Groupe affiche une situation d'endettement financier net de 67,4 millions d'euros (dont une situation de trésorerie nette positive de 36,3 millions d'euros à moins d'un an), lui permettant de faire face sans difficulté à ses échéances à court et moyen terme.

Enfin, le Groupe a signé le 15 mai un accord avec la société italienne Prima Industrie portant sur l'acquisition de sa filiale Convergent Photonics (Turin, Italie) et des actifs de Convergent détenus par Prima Industrie North America (Boston, USA). Cette acquisition apporte à Lumibird un avantage stratégique sur les semiconducteurs et les lasers à fibre de forte puissance et lui ouvre de nouveaux marchés. Cette acquisition a été finalisée post clôture comme décrit en note 2.6.

2 PRESENTATION DES COMPTES SEMESTRIELS

2.1 Synthèse des résultats semestriels

Extrait du compte de résultat consolidé (en millions d'euros)	30/06/2022 Publié	30/06/2023 Publié	Variation
Chiffre d'affaires	84,0	97,2	15,6%
Excédent brut d'exploitation	11,2	13,8	23,5%
(en % du CA)	13,3%	14,2%	
Résultat opérationnel courant	3,9	6,0	55,2%
(en % du CA)	4,6%	6,2%	
Résultat opérationnel	2,5	2,7	9,1%
(en % du CA)	3,0%	2,8%	
Résultat financier	(0,4)	(2,8)	661,5%
Impôts	(0,9)	0,6	-164,9%
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	1,2	0,5	-59,9%

2.1.1 Chiffre d'affaires

Au cours du premier semestre 2023, le Groupe Lumibird a enregistré une croissance de 15,6% de son chiffre d'affaires consolidé. A taux de change constant, cette croissance est légèrement supérieure, à 17,4%. Ces chiffres confirment la tendance d'une croissance à deux chiffres pour les deux divisions : +18,8% pour la division Photonique et +12,9% pour la division Médical.

(en millions d'euros)	30/06/2022 Publié	30/06/2023 Publié	Variation Publié
Premier Trimestre	38,0	40,9	7,8%
Deuxième Trimestre	46,1	56,2	22,0%
Chiffre d'affaires	84,0	97,2	15,6%
Dont:			
<i>Photonique</i>	38,7	45,9	18,8%
<i>Médical</i>	45,4	51,3	12,9%

Photonique

Au premier semestre la division Photonique a progressé de 19% en données publiées (+21% à taux de change constant).

Par rapport au premier semestre 2022, le segment Défense/Spatial a progressé de 63%. Cette bonne performance est due en partie à l'activité télémètre Laser développée en Suède depuis mai 2022, qui a contribué à hauteur de 6,5 millions d'euros au chiffre d'affaires du segment sur un total de 16,7 millions d'euros. Ce segment de marché progresse également grâce aux livraisons de produits destinés à plusieurs déploiements de constellations de satellites.

Le segment Lidar a cru de +29% sur le premier semestre, (14,2 millions d'euros), portée par l'augmentation des capacités de production sur le site de Lannion et par le maintien d'une forte demande du marché.

Enfin, les activités Industrielles et scientifiques se replacent dans leur trajectoire de croissance, avec une progression de + 2% au second trimestre, le premier trimestre ayant été impacté par le déménagement sur le nouveau site de Villejust. Sur le semestre, cette activité affiche un repli de 13% (à 15,1 M€).

Médical

La division Médical progresse sur le semestre de +12,9%, à 51,3 millions d'euros en données publiées (+14% à taux de change constant). Les ventes de la division se répartissent entre le diagnostic (24%) et le traitement (76%). Cette croissance a été soutenue par les lancements de nouveaux produits dans plusieurs segments de marché (sécheresse oculaire, gamme laser NEO pour le glaucome et la cataracte) et de multiples enregistrements de nouveaux produits (Chine (SFDA), USA (FDA), Inde...).

2.1.2 Rentabilité opérationnelle courante

Sur le premier semestre, Le Groupe a donc maintenu un niveau d'activité conforme à ses attentes, ces dernières intégrant une saisonnalité chroniquement plus forte au second semestre qu'au premier. Sur l'exercice 2023, cet effet de saisonnalité est amplifié par :

- L'impact négatif sur le premier trimestre des déménagements de site sur la division photonique (Les Ulis vers Villejust) et Medical (transfert de site sur Ljubljana) : si les nouvelles capacités de production sont désormais plus importantes et pleinement opérationnelles, les déménagements ont momentanément affecté les plans de production ;
- L'impact positif sur le second semestre d'une demande et d'un carnet de commandes très importants

Compte tenu de ce fort dynamisme commercial, et afin de sécuriser son plan de production du second semestre 2023 et 2024, le Groupe a maintenu un niveau de charges opérationnelles en ligne avec ses objectifs annuels, qu'il s'agisse des charges liées à son effectif que des charges externes, tout en restant vigilant aux tensions inflationnistes. La marge opérationnelle courante du Groupe affiche dans ce contexte, sur le premier semestre, une légère amélioration à 14,2 % du chiffre d'affaires contre 13,3% au premier semestre 2022.

Sur le premier semestre 2023, le Groupe réalise un résultat opérationnel courant de 6,0 millions d'euros (contre 3,9 millions d'euros un an plus tôt). Cette évolution de +2,1 millions d'euros s'explique de la façon suivante :

- | | |
|--|----------|
| • L'effet en semestre plein de l'activité télémètre en suède | + 1,5 M€ |
| • L'effet de l'activité hors Suède | + 0,7 M€ |
| ○ Evolution de la marge brute liée à la croissance de l'activité (1) | + 4,5 M€ |
| ○ Augmentation des charges externes nettes, incluant les taxes (2) | (2,0) M€ |
| ○ Progression des charges de personnel (3) | (1,6) M€ |
| ○ Progression des dotations aux amortissements et provisions (4) | (0,2) M€ |

- (1) La croissance de l'activité hors effet de l'activité suédoise (+8,4%) s'est réalisée tout en confortant le taux de marge (qui passe globalement, sur ce périmètre, de 62,3% à 62,4%) ce qui a permis au groupe de dégager une marge sur achats consommés de 56,6 millions d'euros en progression de +4,5 millions d'euros (+8,6%).

- (2) L'augmentation de charges externes nettes versus juin 2022 intègre :
- Pour – 1,1 million d'euros la variation de l'effet de change liée aux activités commerciales réalisées sur les périodes respectives dans des devises autres que les devises de fonctionnement des entités ;
 - Pour – 0,6 million d'euros l'augmentation des frais d'honoraires et de consultant sur la division médicale, en lien avec les démarches de certification et de lancements de nouveaux produits.
- (3) La progression des charges de personnel par rapport au 1^{er} semestre 2022 est en ligne avec la tendance du 2nd semestre 2022 et intègre à effectif stabilisé les impacts du contexte inflationniste.
- (4) La hausse des dotations aux amortissements et provisions s'explique par :
- l'augmentation des dotations aux amortissements pour -0,4 million d'euros qui résulte de la mise en amortissements de projets de R&D arrivés à maturité conformément à la roadmap R&D.
 - la diminution de la dotation nette aux provisions pour +0,2 million d'euros.

2.1.3 Rentabilité opérationnelle

Le Groupe affiche un résultat opérationnel de 2,7 millions d'euros contre 2,5 millions d'euros un an plus tôt.

L'évolution par rapport à l'année précédente (+0,2 millions d'euros) est essentiellement liée :

- | | |
|---|----------|
| • A l'amélioration du Résultat opérationnel courant | +2,1 M€ |
| • A l'augmentation des coûts de croissance externe (1) | (0,2) M€ |
| • Aux coûts du litige lié à la détermination de l'indemnité d'éviction du site des Ulis (2) | (1,8) M€ |

(1) Lumibird reste toujours très actif en matière de fusions et acquisitions. Sur la période, les coûts engagés à ce titre se sont élevés à 1,5 million d'euros (contre 1,3 millions d'euros un an plus tôt). Au cours du 1^{er} semestre 2023, le Groupe annoncé la signature d'un accord portant sur l'acquisition de Convergent Photonics en Italie et d'actifs aux Etats-Unis. Cette acquisition a été finalisée le 31 août 2023 suite à la levée de toutes les conditions suspensives ;

(2) L'éviction, de Lumibird SA du site des Ulis, fait l'objet de discussions avec le propriétaire quant à la détermination du montant de l'indemnité due. Compte tenu des désaccords entre les parties sur le montant de cette indemnité, des coûts supplémentaires ont été supportés par Lumibird SA, que devrait couvrir l'indemnité, celle-ci une fois fixée.

2.1.4 *Résultat financier*

Le résultat financier s'établit sur le 1er semestre 2023 à -2,8 millions d'euros quand il s'établissait à -0,4 million d'euros un an plus tôt. Cette évolution (détérioration de 2,5 millions d'euros) reflète principalement :

- l'impact du résultat de change pour - 2,1 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 net pour 0,3 million d'euros, essentiellement sous l'effet du taux de l'endettement : la dette brute moyenne reste stable (114,9 millions d'euros sur le 1er semestre 2022 contre 115,6 millions d'euros sur le 1er semestre 2023) quand le taux annualisé de la dette financière brute s'élève à 2,92% contre 2,47% un an plus tôt.

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 (y compris impôt différé) qui évolue en lien avec l'évolution de la rentabilité opérationnelle, le Groupe affiche un résultat net sur le semestre de 0,5 million d'euros.

2.2 Synthèse du bilan consolidé

Extrait du bilan consolidé (en millions d'euros)	31/12/2022 Publié	30/06/2023 Publié	Variation
Actifs non courants	184,9	191,6	6,7
Actifs courants (hors trésorerie et équivalents de trésorerie)	125,4	133,0	7,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	61,7	49,6	(12,1)
TOTAL ACTIF	372,0	374,2	2,1
Fonds propres (y.c. intérêts minoritaires)	193,4	188,6	(4,9)
Passifs non courants	58,8	112,3	53,5
Passifs courants	119,8	73,3	(46,5)
TOTAL PASSIF	372,0	374,2	2,1

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 2022 (publiées), le total des actifs non courants progresse de 6,7 millions d'euros. Cette progression se décompose principalement comme suit :

- - 1,3 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 (-1,0 million d'euros) ;
- + 5,5 millions d'euros d'immobilisations corporelles et incorporelles nettes, les flux nets d'investissement de la période (+14,7 millions d'euros) étant partiellement compensés par les dotations aux amortissements (-8,0 millions d'euros) et les écarts de change (-1,2 million d'euros). Les flux d'investissements sont essentiellement liés aux dépenses de R&D capitalisées (6,1 millions d'euros) et aux investissements sur les sites de production de Lannion, Villejust et Lubjana (5,3 millions d'euros).
- + 2,6 millions de créances d'impôts non courantes, du fait d'une part de l'augmentation des impôts différés actifs (+ 1,9 million d'euros), et d'autre part du fait de l'évolution de la part à plus d'un an du crédit d'impôt recherche du Groupe (+0,7 million d'euros).

2.2.2 Actifs courants

Les actifs courants, hors trésorerie s'établissent à 133,0 millions d'euros, en progression de 7,2 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2022. Cette évolution, est majoritairement liée à l'augmentation des stocks pour 5,9 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 2023	193,4
Distribution de dividendes	
Résultat - Part du Groupe	0,5
Ecart de conversion	(2,7)
Ecarts actuariels	(0,0)
Actions propres	(2,4)
Actions gratuites	(0,2)
Autres variations	(0,0)
Fonds propres au 30 juin 2023	188,6

2.2.4 Passifs courants et non courants

(en millions d'euros)	31/12/2022			30/06/2023		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Dettes financières	48,6	65,6	114,2	103,7	13,3	117,0
Provisions (hors avantages du personnel)	0,0	1,5	1,5	0,1	2,5	2,6
Avantages du personnel	2,7	0,1	2,7	2,7	0,2	2,9
Impôts différés passif	2,6		2,6	0,9		0,9
Autres passifs	4,9	51,9	56,7	4,8	55,0	59,8
Impôt exigible		0,9	0,9		2,4	2,4
TOTAL	58,8	119,8	178,6	112,3	73,3	185,6

Les passifs courants et non courants s'établissent à 185,6 millions d'euros, en hausse de + 7,1 millions d'euros sur le semestre. La variation de la ventilation entre partie courante et non-courante s'explique par le non-respect ponctuel du ratio de couverture au 31 décembre 2022 qui avait engendré le reclassement de la dette d'acquisition du Groupe en part courante. Préalablement à l'arrêté des comptes, le Groupe avait obtenu l'accord de ses prêteurs pour déroger au respect de ce ratio au 31 décembre 2022.

La hausse de 7,1 millions d'euros des passifs courants et non courants s'explique principalement par :

- la hausse des dettes fournisseurs (+3,3 millions d'euros), traduit par une évolution du besoin en fonds de roulement (BFR), commentée au paragraphe 2.3.1 du présent rapport.
- l'augmentation des provisions (+1,3 million d'euros) en lien avec le litige entre Lumibird et le propriétaire du site des Ulis relatif à la fixation de l'indemnité d'éviction ;
- une réduction des impôts différés passifs (-1,7 million d'euros) ;

- la variation des dettes financières (+2,8 millions d'euros). L'endettement financier net du Groupe, par nature, se présente et évolue comme suit :

(en millions d'euros)	31/12/2022	30/06/2023
Dettes auprès des établissements de crédit	63,0	65,5
Emprunts obligataires	39,6	39,6
Dettes Location financement & dette de Location	9,5	9,7
Avance remboursable / aide	0,5	0,4
Financement des crédits d'impôts	-	-
Autres emprunts et dettes financières (D&C)	0,2	0,3
Concours bancaires courants	1,4	1,5
TOTAL DETTES FINANCIERES (courantes et non courantes)	114,2	117,0
Trésorerie active	(61,7)	(49,6)
ENDETTEMENT FINANCIER NET	52,5	67,4
Dont à moins d'un an (1)	3,9	(36,3)
Dont à plus d'un an	48,6	103,7

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

Le Groupe affiche, au 30 juin 2023 un endettement financier brut de 117,0 millions d'euros (soit + 2,8 millions d'euros par rapport à l'endettement financier brut au 31 décembre 2022). Cette évolution est principalement due à :

- Une augmentation des dettes financières portée :
 - A hauteur de + 11,3 millions d'euros par le déblocage du solde des lignes de financement mise en place dans le cadre de l'extension du site de Lannion. Ces 5 lignes d'emprunts (auprès d'un pool de 3 banques), à échéance 2037, sont indexées sur l'Euribor 3 mois ;
 - A hauteur de + 1,9 million d'euros par l'évolution de la valeur de la dette induite par les contrats de location ;
 - A hauteur de + 0,2 million d'euros par l'évolution des autres dettes.
- Une diminution des dettes financières induite :
 - A hauteur de – 10,6 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 2023, le Groupe affiche un flux net de trésorerie de -12,2 millions d'euros. Le tableau de flux du Groupe est présenté synthétiquement ci-dessous :

(en millions d'euros)	31/12/2022	30/06/2022	30/06/2023
Flux de trésorerie généré par l'activité	1,4	-10,2	6,4
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissements	-29,3	-18,2	-15,1
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	-7,9	-0,7	-3,2
Incidence des variations de taux de change	0,2	0,4	-0,4
VARIATION DE TRESORERIE	-35,6	-28,7	-12,2

2.3.1 Flux des activités opérationnelles

Sur le premier semestre 2023, le Groupe génère un flux net de trésorerie de +6,4 millions d'euros au titre de ses activités opérationnelles. Ce flux se décompose principalement comme suit :

- +10,5 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 ;
- - 2,9 millions d'euros de variation de besoins en fonds de roulement (BFR), variation induite principalement par :
 - la progression des stocks (-7,1 millions d'euros) en lien avec la forte demande de nos clients et la préparation du second semestre ;
 - l'évolution des créances nettes des dettes opérationnelles (+ 4,2 M€) liée à la saisonnalité des créances clients et des dettes fournisseurs sur les périodes de décembre (2022) et juin (2023) ;
- - 1,2 million d'euros d'impôts décaissés (à l'étranger).

2.3.2 Flux d'investissements

(en millions d'euros)	31/12/2022	30/06/2022	30/06/2023
Investissements industriels	36,8	15,1	14,7
Investissements financiers	0,7	0,4	0,1
INVESTISSEMENTS COIMPTABILISES	37,6	15,5	14,8
Décaissements sur Investissements industriels acquis	29,4	10,6	14,0
Encaissement sur investissements industriels cédés	-8,7	0,0	0,0
Décaissement sur Investissements financiers acquis	0,7	0,4	0,1
Encaissement sur Investissements financiers cédés	-0,2	0,0	-0,1
INVESTISSEMENTS DECAISSES	21,3	11,0	14,0
Acquisition de filiales - trésorerie nette	8,1	7,2	1,1

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 2023 , les investissements industriels comptabilisés du Groupe se sont élevés à 14,7 millions. Ils concernent principalement :

- les frais de développement activés pour un montant de 6,1 millions d'euros ;
- des aménagements des installations industrielles en accompagnement du développement industriel du Groupe pour 6,4 millions d'euros, principalement liés à la tour de fibrage sur le site de Lannion, ainsi que l'extension des capacités industrielles de Quantel Technologies (Villejust) et d'Optotek (Ljubljana) ;
- de nouveaux droits d'utilisation (contrats de location) pour 2,0 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 le solde de ses lignes de financement mise en place pour les travaux d'extension du site de Lannion, pour 11,3 millions d'euros dont le détail est présenté au point « 1 – faits marquants » du présent document ;
 - Le Groupe a procédé au remboursement de ses dettes financières bancaires et obligataires conformément aux échéanciers (-9,0 millions d'euros) ainsi que de ses dettes de location (-1,6 million d'euros) ;
 - Le Groupe a supporté 1,6 million d'euros de charges financières décaissées.
- Des autres opérations sur ses actions (actions gratuites, actions propres) pour – 2,3 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 2022 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° de dépôt D. 23-0282.

2.5 Risques et incertitudes

Les événements majeurs intervenus sur le premier semestre 2023 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 2022 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° de dépôt D. 23-0282.

Le Groupe dispose d'une trésorerie brute de 49,6 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 2023

Le Groupe a finalisé le 31 août 2023 l'accord avec la société italienne Prima Industrie portant sur l'acquisition de sa filiale Convergent Photonics (Turin, Italie) et des actifs de Convergent détenus par Prima Industrie North America (Chicopee, USA). Cette opération est décrite en note 1 du chapitre 2.

Les informations relatives aux impacts financiers de cette acquisition seront communiquées ultérieurement, une fois que ces données auront été fiabilisées par le Groupe.

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

La stratégie du Groupe à long terme consiste à croître par le biais d'activités organiques et d'acquisitions.

Avec une saisonnalité favorisant l'activité en fin d'année, le Groupe anticipe pour le second semestre un plan de charge soutenu par un fort carnet de commandes et une demande importante. Dans ce contexte, le Groupe maintient ses objectifs pour l'année 2023 à savoir, sur le périmètre du 31 décembre 2022, une croissance organique supérieure à 8% par an et une marge d'EBITDA (excluant Convergent Photonics) supérieure à 20%, intégrant une forte saisonnalité entre le premier et le second semestre.

Le Groupe continue à explorer des opportunités mais nous ne prévoit pas de finaliser d'acquisition d'ici la fin de l'année 2023.

CHAPITRE 3 – COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2023

1 ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE EN K€

ACTIF	Notes	31/12/2022	30/06/2023
Goodwill	<u>7.1</u>	69 941	68 663
Immobilisations incorporelles	<u>7.1</u>	53 414	55 023
Immobilisations corporelles	<u>7.2</u>	39 687	43 580
Autres actifs financiers non courants	<u>7.3</u>	10 956	10 852
Créance d'impôt non courante	<u>7.4.1</u>	8 477	9 149
Autres actifs non financiers non courants	<u>7.4.1</u>	-	-
Impôts différés - actif	<u>7.8</u>	2 442	4 355
Total actifs non courants		184 917	191 622
Stocks	<u>7.5</u>	65 403	71 293
Autres actifs financiers courants	<u>7.3</u>	47 904	48 035
Créance d'impôt courante	<u>7.4.1</u>	354	1 569
Autres actifs non financiers courants	<u>7.4.1</u>	11 789	11 900
Trésorerie et équivalents de trésorerie	<u>7.3.3</u>	61 677	49 551
Total actifs courants		187 127	182 547
TOTAL ACTIF		372 044	374 170

PASSIF	Notes	31/12/2022	30/06/2023
Capital	<u>7.6</u>	22 467	22 467
Réserves consolidées	<u>4</u>	158 550	167 271
Ecart de conversion	<u>4</u>	1 068	(1 674)
Résultat net (Part du groupe)	<u>2</u>	11 353	496
Capitaux propres (PdG)		193 438	188 560
Intérêts ne conférant pas le contrôle		-	-
Dettes financières non courantes	<u>7.3.4.1</u>	48 618	103 726
Avantages du personnel	<u>7.7</u>	2 666	2 729
Provisions non courantes	<u>7.7</u>	34	97
Autres passifs financiers non courants	<u>7.3.4.2</u>	-	-
Autres passifs non financiers non courants	<u>7.4.2</u>	4 866	4 800
Impôts différés - passif	<u>7.8</u>	2 576	924
Total passifs non courants		58 760	112 276
Dettes financières courantes	<u>7.3.4.1</u>	65 562	13 258
Provisions courantes	<u>7.7</u>	1 573	2 712
Impôt exigible	<u>7.4.2</u>	859	2 372
Autres passifs financiers courants	<u>7.3.4.2</u>	29 272	32 596
Autres passifs non financiers courants	<u>7.4.2</u>	22 579	22 396
Total passifs courants		119 845	73 334
TOTAL PASSIF		372 044	374 170

2 COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE EN K€

	Notes	30/06/2022	30/06/2023
Chiffre d'affaires	8.1	84 048	97 157
Autres produits des activités ordinaires	8.1	2 182	1 307
Achats consommés		(31 604)	(36 325)
Charges de personnel	8.4	(30 912)	(33 694)
Charges externes		(11 444)	(13 877)
Impôts et taxes		(1 070)	(738)
Excédent brut d'exploitation		11 199	13 830
Amortissements & dépréciations	8.5	(6 956)	(7 506)
Provisions & dépréciations	8.5	(725)	(658)
Autres produits et charges opérat. Courants	8.5	334	313
Résultat opérationnel courant		3 852	5 979
Résultat sur cessions d'actifs		35	17
Frais d'acquisition des regroupements d'entreprises		(1 340)	(1 541)
Dotations nettes aux provisions non récurrentes		-	(749)
Autres produits et charges opérationnels non courants		(33)	(576)
Dépréciations des actifs		-	(387)
Résultat opérationnel		2 514	2 743
Produits de trésor. et d'équivalents de trésorerie	8.7	95	104
Coût de l'endettement financier brut	8.7	(1 417)	(1 689)
Coût de l'endettement financier net		(1 322)	(1 585)
Autres produits et charges financiers	8.7	949	(1 251)
Résultat financier		(372)	(2 836)
Impôts sur les bénéfices	8.8	(906)	588
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		1 235	496
Dont intérêts attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle		-	-
Dont part des propriétaires de la société mère		1 235	496
Résultat par action		0,06	0,02
Résultat net dilué par action		0,06	0,02

3 ETAT DU RESULTAT GLOBAL EN K€

	30/06/2022	30/06/2023
Résultat net de la période	1 235	496
Eléments qui ne seront pas retraités en résultat postérieurement (A)	-	-
Variation de la juste valeur des actifs financiers par les OCI	-	-
Ecart actuariels	443	(22)
Effet impôt	(111)	6
Sous-total (A)	332	(16)
Eléments qui seront retraités en résultat postérieurement (B)	-	-
Ecart de conversion	2 062	(2 742)
Variation de juste valeur des instruments financiers de couverture	128	(67)
Effet impôt	(32)	17
Sous-total (B)	2 157	(2 792)
Sous-total gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	2 489	(2 808)
RESULTAT GLOBAL DE LA PERIODE	3 724	(2 312)
Dont intérêts attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	-	-
Dont part des propriétaires de la Société mère	3 724	(2 312)

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
31/12/2021	22 467	86 103	(2 595)	75 312	1 458	(477)	(940)	181 327	-	181 327
Autres éléments du résultat global					2 062	332	96	2 490		2 490
Résultat de l'exercice				1 235	-	-	-	1 235		1 235
Résultat global	-	-	-	1 235	2 062	332	96	3 725	-	3 725
Actions gratuites				153	-	-	-	153		153
Actions propres			(187)	-	-	-	-	(187)		(187)
Augmentation de capital	0			-	-	-	-	0		0
Autres	0	(0)	(129)	158	0	(30)	-	0	-	0
30/06/2022	22 467	86 103	(2 911)	76 858	3 520	(175)	(844)	185 018	-	185 018
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

5 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES EN K€

	30/06/2022	30/06/2023
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 235	496
Amortissements, dépréciations et provisions	7 286	9 140
Plus ou moins-values de cessions d'actifs	(35)	(17)
Coût de financement	1 417	1 689
Autres produits et charges calculés	153	(203)
Charge d'impôt	906	(588)
Marge brute d'autofinancement avant impôts et frais financiers	10 962	10 517
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(20 078)	(2 892)
Impôt payé / reçu	(1 046)	(1 193)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR LES ACTIVITES OPERATIONNELLES (I)	(10 161)	6 431
Investissements corporels et incorporels	(10 642)	(14 050)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	37	16
Décaissements sur investissements financiers	(428)	(99)
Encaissements sur investissements financiers	12	99
Trésorerie / acquisitions / cessions de filiales	(7 222)	(1 065)
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS (II)	(18 243)	(15 098)
Émissions d'emprunts	5 025	11 311
Remboursements d'emprunts	(3 752)	(10 576)
Coût de l'endettement financier	(1 307)	(1 553)
Dividendes versés des filiales	-	-
Dividendes reçus/versés de la société mère	-	(0)
Augmentations / réductions de capital	0	-
Variation des autres fonds propres	(685)	(2 369)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(719)	(3 187)
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE (IV)	415	(385)
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	(28 708)	(12 239)
Trésorerie : ouverture	95 925	60 297
Trésorerie : clôture	67 217	48 057

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 26 septembre 2023, 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 2023 et applicables à cette date.

Les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2023 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 2022 détaillés dans le document d'enregistrement universel portant le numéro de dépôt auprès de l'Autorité des Marchés Financiers n° D.22- 0231. Aucun changement n'a été effectué par rapport aux principes et méthodes comptables utilisés pour les comptes annuels 2022.

Normes, amendements et interprétations applicables au 1^{er} janvier 2023

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 :

- IFRS17 et amendements : contrats d'assurance ;
- Amendements IAS 1 : informations à fournir sur les méthodes comptables significatives ;
- Amendements IAS 8 : définition d'estimations comptables ;
- Amendements IAS 12 : impôt différé rattaché à des actifs et passifs issus d'une même transaction.

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 2022 figurant dans le Document d'Enregistrement Universel 2022 portant le numéro de dépôt auprès de l'Autorité des Marchés Financiers n° D.23-0282.

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 2023 par rapport à celles appliquées pour les comptes de 2022.

6.4 Opérations majeures et comparabilité

Le Groupe a signé le 15 mai un accord avec la société italienne Prima Industrie en vue de l'acquisition de sa filiale Convergent Photonics (Turin, Italie) et des actifs de Convergent détenus par Prima Industrie North America (Chicopee, USA). Cette acquisition apporte à Lumibird un avantage stratégique sur les semiconducteurs et les lasers à fibre de forte puissance et lui ouvre de nouveaux marchés. Cette acquisition a été finalisée post clôture comme décrit en note 9.2. Les informations relatives aux impacts financiers de cette acquisition seront communiquées ultérieurement, une fois que ces données auront été fiabilisées par le Groupe.

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	Courmon 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%
Sensup	Rennes	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	Courmon d'Auvergne	Intégration globale à compter du 01/12/2017	31/12	100%
Quantel 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 Medical Inc	Dallas (USA)	Intégration globale à compter du 30/06/2020	31/12	100%
Lumibird LTD	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	Courmon 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 (Japon)	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%
Ellex 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%

7 INFORMATIONS RELATIVES AUX POSTES DE BILAN

7.1 Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes	31/12/2022	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2023
Goodwill	69 941			(252)	(1 026)	68 663
Total Goodwill	69 941	-	-	(252)	(1 026)	68 663
Frais de développement	66 799	6 090	(0)		(364)	72 525
Marque	5 375				(154)	5 221
Contrats défense	1 750					1 750
Autres immobilisations incorporelles	10 220	368	-	-	(293)	10 295
Total immobilisations incorporelles	84 144	6 457	(0)		(810)	89 792
Droit d'utilisation (IFRS16)	13 164	1 951	(336)		(194)	14 585
Total Droit d'utilisation	13 164	1 951	(336)	-	(194)	14 585
TOTAL VALEUR BRUTE IMMO INCORP	167 249	8 408	(336)	(252)	(2 031)	173 039

Amortissements et perte de valeur	31/12/2022	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2023
Total Goodwill	-	-	-	-	-	-
Frais de développement	(34 814)	(3 869)	-	-	135	(38 548)
Marque	39	(39)	-	-	(1)	(0)
Contrats défense	(1 018)	(97)	-	-	-	(1 115)
Autres immobilisations incorporelles	(3 407)	(377)	-	-	45	(3 738)
Total immobilisations incorporelles	(39 200)	(4 382)	-	-	180	(43 402)
Droit d'utilisation (IFRS16)	(4 694)	(1 674)	306		112	(5 951)
Total Droit d'utilisation	(4 694)	(1 674)	306	-	112	(5 951)
TOTAL AMORT IMMO INCORP	(43 894)	(6 056)	306	-	292	(49 353)

Valeurs nettes	31/12/2022	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2023
Goodwill	69 941	-	-	(252)	(1 026)	68 663
Total Goodwill	69 941	-	-	(252)	(1 026)	68 663
Frais de développement	31 985	2 220	(0)	-	(229)	33 977
Marque	5 414	(39)	-	-	(154)	5 221
Contrats défense	732	(97)	-	-	-	635
Autres immobilisations incorporelles	6 813	(9)	-	-	(247)	6 557
Total immobilisations incorporelles	44 944	2 075	(0)	-	(630)	46 390
Droit d'utilisation (IFRS16)	8 470	277	(31)	-	(82)	8 634
Total Droit d'utilisation	8 470	277	(31)	-	(82)	8 634
TOTAL VALEUR NETTE IMMO INCORP	123 355	2 352	(31)	(252)	(1 739)	123 686

- 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 2023, la marche des affaires étant en ligne avec les prévisions d'activité et de résultat du Groupe.

7.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes	31/12/2022	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2023
Terrains	3 828			-	(120)	3 708
Constructions	13 124	14		-	533	13 671
Installations techniques, matériels et outillages	22 415	1 165	(666)		(204)	22 710
Autres immobilisations corporelles	11 368	322	(150)	0	(26)	11 513
Immobilisations en cours	9 793	4 827	-	0	(774)	13 846
TOTAL VALEUR BRUTE IMMO CORP	60 529	6 327	(816)	0	(592)	65 449

Les acquisitions sont essentiellement liées aux investissements sur les sites de production de Lannion, Villejust et Ljubljana.

Amortissements et perte de valeur	31/12/2022	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2023
Terrains	-	-	-	-	-	-
Constructions	(1 459)	(263)	-	(0)	18	(1 704)
Installations techniques, matériels et outillages	(14 508)	(1 108)	653	-	67	(14 896)
Autres immobilisations corporelles	(4 874)	(560)	150	(0)	15	(5 268)
Immobilisations en cours	-	0	-	0	0	0
TOTAL AMORT IMMO CORP	(20 841)	(1 931)	803	(0)	100	(21 869)

Valeurs nettes	31/12/2022	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2023
Terrains	3 828	-	-	-	(120)	3 708
Constructions	11 665	(249)	-	(0)	551	11 967
Installations techniques, matériels et outillages	7 907	57	(13)	-	(138)	7 813
Autres immobilisations corporelles	6 494	(239)	-	0	(11)	6 245
Immobilisations en cours	9 793	4 827	-	0	(774)	13 846
TOTAL VALEUR NETTE IMMO CORP	39 687	4 396	(13)	0	(491)	43 580

7.3 Instruments financiers

	31/12/2022			30/06/2023		
	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	3 455		3 455	3 352		3 352
Actifs financiers courants divers		47 904	47 904		48 035	48 035
AUTRES ACTIFS FINANCIERS	10 956	47 904	58 859	10 852	48 035	58 887
Trésorerie et équivalents de trésorerie		61 677	61 677		49 551	49 551
Dettes financières	48 618	65 562	114 180	103 726	13 258	116 984
Autres passifs financiers	-	29 272	29 272		32 596	32 596
PASSIFS FINANCIERS	48 618	94 835	143 453	103 726	45 854	149 580

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 2023 :

- les titres non consolidés Medsurge (société dont le Groupe détient une participation inférieure à 10%), dont la juste valeur est nulle ;
- les titres Ellex Deutschland sortis du périmètre de consolidation en 2021 et figés à leur valeur d'équivalence, car en cours de liquidation ;
- 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 ;

	31/12/2022	Acquisitions	Sorties de l'exercice	Autres mouvements	30/06/2023
Titres Medsurge	-	-	-	-	-
Titres Ellex Deutschland	-	-	-	-	-
Titres CILAS	7 500	-	-	-	7 500
Titres non consolidés	7 500	-	-	-	7 500

7.3.2 Actifs financiers divers

	31/12/2022			30/06/2023		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Dépôts et cautionnements	2 733	184	2 917	2 867	(0)	2 867
Prêts	462	-	462	485	-	485
Autres actifs financiers	261	-	261	0	(0)	(0)
Créances clients	-	46 623	46 623	-	47 619	47 619
Avances et acomptes versés sur commandes		1 097	1 097		416	416
Créances sur immobilisations	-	-	-	-	-	-
ACTIFS FINANCIERS DIVERS	3 455	47 904	51 359	3 352	48 035	51 387

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 (1 900 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 :

	31/12/2022			30/06/2023		
	Brut	Perte de valeur	Net	Brut	Perte de valeur	Net
Prêts et créances financiers	13 166	(2 026)	11 139	11 801	(949)	10 852
Créances opérationnelles	48 407	(686)	47 720	48 768	(733)	48 035
AUTRES ACTIFS FINANCIERS	61 572	(2 713)	58 859	60 568	(1 681)	58 887

7.3.3 Trésorerie et équivalent de trésorerie

La trésorerie dont dispose le Groupe comprend les éléments suivants :

	31/12/2022	30/06/2023
Valeurs mobilières de placement	25 074	32 051
Comptes bancaires	36 603	17 500
Trésorerie et équivalents de trésorerie dans l'état de la situation financière (a)+(b)	61 677	49 551
Concours bancaires courants	(1 380)	(1 494)
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE DANS LE TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	60 297	48 057

7.3.4 Passifs financiers

7.3.4.1 Dettes financières

	31/12/2022			30/06/2023		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Dettes auprès des établissements de crédit	41 438	21 536	62 974	56 895	8 644	65 540
Emprunts obligataires	(0)	39 570	39 570	39 598	-	39 598
Dettes Location financement & dette de Location	7 180	2 328	9 508	7 233	2 440	9 672
Avance remboursable / aide	(0)	514	514	(0)	420	420
Financement des crédits d'impôts			-			-
Autres emprunts et dettes financières (D&C)	0	234	234	0	260	260
Concours bancaires courants		1 380	1 380		1 494	1 494
TOTAL DETTES FINANCIERES	48 618	65 562	114 180	103 726	13 258	116 984

La variation de la ventilation entre partie courante et non-courante s'explique par le non-respect ponctuel du ratio de couverture au 31 décembre 2022 qui avait engendré le reclassement de la dette d'acquisition du Groupe en part courante. Préalablement à l'arrêté des comptes, le Groupe avait obtenu l'accord de ses prêteurs pour déroger au respect de ce ratio au 31 décembre 2022.

Variation de l'endettement sur l'exercice

	31/12/2022	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2023
Dettes auprès des établissements de crédit	62 974	11 311	(8 832)	(0)	87	65 540
Emprunts obligataires	39 570	-	-	-	28	39 598
Dettes Location financement & dette de Location	9 508	1 951	(1 694)	-	(93)	9 672
Avance remboursable / aide	514	-	(94)	-	-	420
Financement des crédits d'impôts	-	-	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes financières (D&C)	234	26	0	-	(1)	260
Total (hors trésorerie passive)	112 800	13 287	(10 620)	(0)	22	115 490
Concours bancaires courants	1 380	115	-	-	-	1 494
TOTAL DETTES FINANCIERES	114 180	13 401	(10 620)	(0)	22	116 984

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

- + 11,3 M€ : Déblocage du solde du financement mis en place dans le cadre de l'extension du site de Lannion ;
- + 1,9 M€ : nouveaux contrats de location et révisions de loyers ;

Décomposition des dettes financières par échéance

	30/06/2023	< 1 an	de 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Dettes auprès des établissements de crédit	65 540	8 644	30 414	26 481
Emprunts obligataires	39 598	-	39 598	-
Dettes Location financement & dette de Location	9 672	2 440	4 880	2 353
Avance remboursable / aide	420	420	(0)	-
Financement des crédits d'impôts	-	-		
Autres emprunts et dettes financières (D&C)	260	260	0	(0)
Total (hors trésorerie passive)	115 490	11 764	74 892	28 834
Concours bancaires courants	1 494	1 494		
TOTAL DETTES FINANCIERES	116 984	13 258	74 892	28 834

7.3.4.2 Autres passifs financiers

	31/12/2022			30/06/2023		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Fournisseurs		18 115	18 115		21 720	21 720
Avances et acomptes reçus sur commandes		7 729	7 729		9 778	9 778
Dettes sur immobilisations	-	3 428	3 428		1 099	1 099
Autres passifs financiers	-	29 272	29 272	-	32 596	32 596

7.4 **Autres actifs et autres passifs non financiers**

7.4.1 **Autres actifs non financiers**

Autres actifs non financiers	31/12/2022			30/06/2023		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Crédit impôt recherche	8 477	-	8 477	9 149	942	10 090
Autres créances d'impôts	-	354	354	-	627	627
Total créances d'impôts	8 477	354	8 831	9 149	1 569	10 718
Créances sociales	-	118	118	-	117	117
Créances fiscales	-	6 194	6 194	-	5 874	5 874
Créances diverses	0	5 477	5 477	0	5 909	5 909
Autres actifs divers	0	11 789	11 789	0	11 900	11 900
TOTAL AUTRES ACTIFS NON FINANCIERS	8 477	12 143	20 621	9 149	13 469	22 618

7.4.2 *Autres passifs non financiers*

	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Impôt exigible		859	859		2 372	2 372
Dettes sociales	436	12 526	12 963	355	12 062	12 417
Dettes fiscales (hors IS)		4 975	4 975		5 548	5 548
Subventions (y compris CIR étalé)	3 742	1 350	5 092	3 833	1 374	5 207
Produits constatés d'avance sur contrats	688	3 261	3 949	613	3 107	3 719
Autres dettes diverses	0	467	467	0	305	305
Autres passifs divers	4 866	22 579	27 446	4 800	22 396	27 196
TOTAL AUTRES PASSIFS NON FINANCIERS	4 866	23 438	28 305	4 800	24 768	29 568

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*

	31/12/2022			30/06/2023		
	Brut	Perte de valeur	Net	Brut	Perte de valeur	Net
Matières premières et consommables	34 675	(3 934)	30 741	34 723	(3 965)	30 757
Travaux en cours	16 117	(879)	15 238	18 129	(889)	17 241
Produits finis	12 021	(1 679)	10 342	13 323	(1 563)	11 761
Marchandises	10 262	(1 181)	9 081	12 881	(1 347)	11 534
TOTAL STOCKS	73 076	(7 673)	65 403	79 057	(7 764)	71 293

7.6 Capitaux propres

Composition du capital

Nombre d'actions	
Nombre d'actions au 1er janvier 2023	22 466 882
Augmentation de capital	-
Nombre d'actions au 30 juin 2023	22 466 882

Au 30 juin 2023, 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⁾	11 617 290	51,709%	19 757 992	64,616%
Salariés du Groupe	158 708	0,706%	198 128	0,648%
Auto-détention	332 802	1,481%	NA	NA
7 Industries Hoding B.V ⁽⁴⁾	1 706 649	7,596%	1 706 649	5,581%
Amiral Gestion ⁽⁵⁾	702 226	3,126%	702 226	2,297%
Autres au nominatif	490 048	2,181%	753 328	2,464%
Public	7 459 159	33,201%	7 459 159	24,394%
TOTAL	22 466 882	100%	30 577 482	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 30 577 482 au 30 juin 2023.

(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 21/09/2021

Au cours de sa séance du 21 septembre 2021, le Conseil d'administration a décidé l'adoption d'un nouveau plan d'attribution au profit de plusieurs catégories de salariés du Groupe représentant un total de 84 collaborateurs et 291 000 actions. La date d'acquisition définitive des actions gratuites a été fixée à la date d'arrêté des comptes 2023, soit une période d'acquisition de 2 ans et 5 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 2023, compte tenu :

- des bénéficiaires ayant d'ores et déjà quitté le Groupe, ceux ayant refusé le plan et ceux ne l'ayant pas encore formellement accepté, il est considéré que 208 000 gratuites sur les 291 000 actions gratuites proposées sont en vigueur.
- de la révision du plan opérationnel qui prend en compte les incertitudes économiques actuelles et projetées, l'atteinte des conditions de performance du plan a été revue et a conduit à provisionner (prorata temporis) 50% du plan.

Plan du 09/12/2022

Par ailleurs, 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.

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

enfin, 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 2023, conformément au contrat d'acquisition et compte tenu de la réalisation des conditions, il a été attribué aux deux bénéficiaires 4.448 actions gratuites.

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

_ Plan d'actions gratuites	Plan du 21/09/2021	Earn-out Innoptics du 22/09/2022	Plan du 09/12/2022
Nombre d'actions gratuites totales attribuées	291 000	40 000	60 000
Date du conseil décidant l'attribution	21/09/2021	n/a	09/12/2022
Fin de la période d'acquisition	arrêté comptes 2023	31/12/2026	arrêté comptes 2024 (20%) et 2026 (80%)
Cours de l'action à la date d'attribution (B)	17,0	20,0	15,4
Forfait social (c)	20%		20%
Valeur du plan à la fin de la période d'acq° (A*B*(1+c))	2 121 600 €	710 684 €	1 105 920 €
Nombre d'actions gratuites annulées / refusées / attribuées	187 000	4 448	
Nombre d'actions gratuites en attente			
Nombre d'actions restantes à la date d'acquisition	104 000	35 552	60 000
Nombre d'actions restantes au 30/06/2023 (A)	104 000	35 552	60 000

7.7 Provisions

Valeurs brutes	31/12/2022	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2023
Avantages au personnel NC	2 666	122				(58)	2 729
Provisions pour litiges NC							
Provisions pour garanties données aux clients NC						17	17
Autres provisions non courantes	34	35	(34)	-	0	45	80
Provisions non courantes	2 700	157	(34)	-	0	4	2 826
Avantages au personnel courants	83					80	163
Provisions pour litiges C	263	749	(230)	(10)			772
Provisions pour garanties données aux clients C	1 172	452	(318)	(8)		(22)	1 276
Autres provisions courantes	55	500	0	(10)	-	(45)	500
Provisions courantes	1 573	1 701	(548)	(27)		14	2 712
TOTAL PROVISIONS	4 273	1 858	(583)	(27)	0	18	5 538

Avantages au personnel – Indemnités de fin de carrière

Les provisions pour avantages au personnel concernent principalement les sociétés françaises. La réforme des retraites votée en France en 2023 n'a pas d'impact significatif pour le Groupe.

Avantages au personnel	31/12/2022	30/06/2023
Avantages au personnel France	2 564	2 704
Avantages au personnel Hors France	185	189
TOTAL AVANTAGES AU PERSONNEL	2 749	2 893

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	30/06/2023
Montant de l'engagement en début d'exercice	2 564
Intérêts crédités dans l'exercice	46
Coûts des services rendus dans l'exercice	111
Prestations réglées dans l'exercice	(39)
Ecart actuariels	22
Entrée de périmètre	-
Autres (dont écart de conversion)	-
MONTANT DE L'ENGAGEMENT EN FIN D'EXERCICE	2 704

S'agissant des sociétés Hors France, les avantages postérieurs à l'emploi concernent la société Optotek pour 189 K€.

Provisions pour risques

Sur l'exercice, le Groupe a provisionné à hauteur de 0,7 million d'euros des coûts en lien avec le litige l'opposant au propriétaire du site des Ulis dans le cadre de la fixation de l'indemnité d'éviction. Les démarches (y compris par voie judiciaire) lui permettent d'espérer la fixation d'une indemnité d'éviction d'un montant supérieur aux charges supportées et/ou provisionnées à ce jour comptabilisées dans le résultat opérationnel (cf. paragraphe 8.6) ;

Litiges et faits exceptionnels

Il n'existe pas de 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	31/12/2022	Variations en résultat	Variations / OCI	Ecarts de conversion	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2023
Déficits activés - ID	3 436	669		(25)	346	(0)	4 426
Décalages temporaires - ID	2 569	651		(47)	-	0	3 173
Déficits activés et décalages temporaires	6 005	1 320	-	(72)	346	0	7 598
Engagements de retraite	642	29	6		-	0	676
Elimination provisions internes	263	12		-	-	0	275
Activation des frais de développement	(7 963)	(645)		64	-	(0)	(8 544)
Contrats à l'avancement	(313)	153		2	-	0	(157)
Marque Quantel	(450)				-	-	(450)
Locations	176	(12)		(3)	-	(0)	161
Marges sur stocks	531	304		(14)	-	(0)	821
Autres	975	2 101	23	(48)	(0)	(0)	3 051
TOTAL DES IMPOTS DIFFERES NETS	(134)	3 261	29	(71)	346	(0)	3 431
Impôts différés - actif	2 442						4 355
Impôts différés - passif	2 576						924

7.9 Engagements hors bilan

7.9.1 Engagements hors bilan nés des opérations de l'activité courante

Engagements hors bilan nés des opérations de l'activité courante	31/12/2022	30/06/2023
Créances cédées non échues		
Cautions données sur des marchés	-	
- Nantissements d'actifs incorporels et corporels		
- Nantissements de titres		
Sûretés réelles	-	-
Total	-	-

7.9.2 Engagements hors bilan donnés ou reçus dans le cadre de l'endettement

Engagements hors bilan donnés ou reçus dans le cadre de l'endettement	31/12/2022	30/06/2023
Créances professionnelles cédées		
Cautions ou lettres d'intention	900	900
- Gages et nantissements d'actifs incorporels et corporels	21 144	9 212
- Gages et nantissements de titres	140 000	159 000
- Privilèges de prêteurs de deniers	8 042	4 101
Sûretés réelles	169 186	172 313
Total	170 086	173 213

Toutes les sûretés ci-dessus mentionnées couvrent des dettes portées au bilan.

Le montant indiqué ci-dessus au titre des sûretés correspond au montant total de l'engagement donné au moment de la contraction des emprunts sous-jacents. Le capital restant dû des emprunts couverts par ces engagements s'élève au 30 juin 2023 à 57 385 K€.

Les cautions correspondent à celles données par Lumibird SA pour couvrir certaines lignes de financement court terme de Quantel Médical, pour un montant maximum de 900 K€.

Par ailleurs, dans le cadre de l'opération de structuration de sa dette d'acquisition, la société a reçu l'engagement de son pool bancaire de (i) financer à hauteur de 41,3 millions d'euros supplémentaires (enveloppe confirmée) des opérations de croissance externe de cibles autorisées, aux conditions détaillées au point 6.3.3.4.1 du document universel 2022 et de (ii) financer à hauteur de 41,3 millions d'euros supplémentaires, sous réserve de l'accord d'un comité de crédit (enveloppe non confirmée) des opérations de croissance externe de cibles éligibles, aux mêmes conditions financières que celles de l'enveloppe confirmée.

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	30/06/2022	30/06/2023
Ventes France	10 606	15 547
Ventes Hors France	73 442	81 610
Autres produits des activités ordinaires	2 182	1 307
TOTAL	86 230	98 464
Dont chiffre d'affaires reconnu en continu (1)	3 815	4 547

(1) conformément aux principes exposés au point 6.1.18 des notes aux annexes consolidés du 31 décembre 2022

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

Répartition par destination	30/06/2022	% du CA hors France	30/06/2023	% du CA hors France
Etats-Unis	17 450	24%	16 893	21%
Chine	5 840	8%	4 876	6%
Allemagne	3 355	5%	4 255	5%
Suisse	2 484	3%	2 892	4%
Autres pays	44 313	60%	52 694	65%
TOTAL	73 442	100%	81 610	100%

8.2 Information sectorielle

Le Groupe distingue son activité médicale de son activité photonique. Pour l'exercice 2023, les données sectorielles sont les suivantes :

Information sectorielle Activité	30/06/2022	30/06/2022	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2023	30/06/2023
	PHOTONICS	MEDICAL	TOTAL	PHOTONICS	MEDICAL	TOTAL
Chiffre d'affaires	38 653	45 395	84 048	45 904	51 252	97 157
Excédent brut d'exploitation	3 741	7 458	11 199	5 913	7 917	13 830
Dotations nettes aux amortissements	(4 468)	(2 488)	(6 956)	(4 921)	(2 585)	(7 506)
Résultat opérationnel courant	(856)	4 708	3 852	738	5 241	5 979
Résultat net après résultat des activités arrêtées	(2 062)	3 297	1 235	(3 083)	3 579	496

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 9,1 M€. La part activée s'élève à 6,3 M€ et la part conservée en charges s'élève à 2,9 M€.

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

Frais de développement immobilisés par type de charge	30/06/2022	30/06/2023
Achats	661	594
Frais de personnel	3 549	5 262
Autres charges	402	401
TOTAL	4 613	6 257
Subventions	(216)	(167)
TOTAL	4 397	6 090

8.4 Personnel

Le poste frais de personnel est ventilé ainsi :

Ventilation des frais de personnel	30/06/2022	30/06/2023
Salaires et charges sociales	30 560	33 613
Participation des salariés	199	284
Charges au titre des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi		
Paiements fondés sur des actions réglés en instruments de capitaux propres	153	(203)
TOTAL	30 912	33 694

Le produit de 203 K€ relatif 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	30/06/2022	30/06/2023
Europe	689	741
Amérique du Nord	135	137
Asie	33	35
Australie	135	143
TOTAL	992	1 056

8.5 Composition du résultat opérationnel courant

Composition du résultat opérationnel courant	30/06/2022	30/06/2023
Excédent brut d'exploitation	11 199	13 830
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles (1)	(5 132)	(5 575)
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	(1 824)	(1 931)
Reprises aux amortissements	-	
Dotations nettes aux amortissements	(6 956)	(7 506)
Dotations aux provisions opérationnelles	(1 944)	(3 602)
Reprises de provisions opérationnelles	1 219	2 943
Dotations nettes aux provisions	(725)	(658)
Autres produits opérationnels (2)	604	703
Autres charges opérationnelles (3)	(270)	(390)
Autres produits et charges opérationnels	334	313
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	3 852	5 979

- (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	30/06/2022	30/06/2023
Dotations aux provisions sur stock	(1 204)	(2 493)
Dotations aux provisions sur autres actifs circulants	(111)	(47)
Dotations aux provisions pour avantages au personnel	(121)	(76)
Dotations aux provisions pour risques et charges	(507)	(987)
Dotations aux provisions opérationnelles	(1 944)	(3 602)
Reprises aux provisions sur stock	908	2 323
Reprises aux provisions sur autres actifs circulants	3	
Reprises aux provisions pour avantages au personnel	1	
Reprises aux provisions pour pour risques et charges	307	620
Reprises de provisions opérationnelles	1 219	2 943
DOTATIONS NETTES AUX PROVISIONS	(725)	(658)

8.6 Composition du résultat opérationnel

Composition du résultat opérationnel	30/06/2022	30/06/2023
Résultat opérationnel courant	3 852	5 979
Résultat sur cessions d'actifs	35	17
Dotations nettes aux provisions non récurrentes	-	(749)
Dépréciations des actifs	-	(387)
Frais d'acquisition des regroupements d'entreprises	(1 340)	(1 541)
Autres produits et charges opérationnels non courants	(33)	(576)
RESULTAT OPERATIONNEL	2 514	2 743

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 2023, ils concernent principalement l'opération Convergent Photonics ainsi que des opérations de croissance externes envisagées mais non poursuivies.

Les rubriques 'dotations nettes', 'dépréciations des actifs' et 'autres produits et charges opérationnels non courants' concernent essentiellement (pour 1,8 million d'euros) les coûts relatifs au litige opposant Lumibird SA au propriétaire du site des Ulis s'agissant de la fixation de l'indemnité d'éviction dont le Groupe doit bénéficier. Le montant de cette indemnité viendra a minima couvrir les dépenses ci-dessus. Aucune indemnité n'a été comptabilisée au 30 juin 2023 en l'absence d'accord conclu à cette date.

8.7 Résultat financier

Résultat financier	30/06/2022	30/06/2023
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	95	104
Coût de l'endettement financier brut	(1 417)	(1 689)
Autres produits et charges financiers	949	(1 251)
RESULTAT FINANCIER	(372)	(2 836)

Les autres produits et charges financières se décomposent comme suit :

Détail des autres produits et charges financiers	30/06/2022	30/06/2023
Différences de change	1 077	(1 015)
Dotations nettes aux provisions financières sur les avantages au personnel	(10)	(46)
Autres dotations nettes aux provisions financières	(2)	(10)
+ / - values sur cessions d'actifs financiers	-	-
Autres produits et charges financiers	(117)	(180)
AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	949	(1 251)

8.8 Impôts

Impôts	30/06/2022	30/06/2023
Impôts exigibles	(354)	(2 673)
Impôts différés	(552)	3 261
CHARGE TOTALE D'IMPOTS	(906)	588

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

	30/06/2022	30/06/2023
Résultat avant impôt	2 141	(92)
Taux de l'entité consolidante	25,00%	25,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	(535)	23
Incidence sur l'impôt théorique des :		
Modification de taux sur la période	(149)	113
Différences de taux des filles	(127)	606
Impôt / actifs d'impôts non constatés	(423)	(544)
Impôt / utilisation des pertes non activées antérieurement	28	131
Impôt / autres différences permanentes	300	258
CHARGE D'IMPOT REELLE	(906)	588
Taux d'impôt effectif	42%	636%

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 2023 directement ou indirectement à plus de 95% par Lumibird, il a été réalisé une économie d'impôt de 243 K€.

Les principaux déficits du Groupe Lumibird au 30 juin 2023 sont présentés ci-joint :

	30/06/2023	Dont activés	Dont non activés
Déficits de l'Intégration Fiscale	8 326	8 326	0
Déficits propres France	2 949	2 949	(0)
Déficits propres Europe (hors France)	4 397	558	3 839
Déficits propres Amérique	6 751	4 374	2 377
Déficits propres Asie	2 829	749	2 080
Déficits propres Autres	-	-	-
TOTAL	25 251	16 956	8 296

Pour mémoire, les principaux déficits au 31 décembre 2022 étaient les suivants :

	31/12/2022	Dont activés	Dont non activés
Déficits de l'Intégration Fiscale	4 294	4 294	0
Déficits propres France	1 768	1 768	(0)
Déficits propres Europe (hors France)	4 723	1 151	3 572
Déficits propres Amérique	8 041	5 721	2 320
Déficits propres Asie	2 930	427	2 503
Déficits propres Autres	4	-	4
TOTAL	21 760	13 360	8 399

9 AUTRES INFORMATIONS

9.1 Faits exceptionnels et litiges

Hormis les litiges mentionnés en note 7.7 des présentes annexes, il n'existe, à la connaissance de la Société, de litige, arbitrage ou fait exceptionnel 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.

9.2 Evénements postérieurs à la clôture

Le Groupe a finalisé le 31 août 2023 l'accord avec la société italienne Prima Industrie portant sur l'acquisition de sa filiale Convergent Photonics (Turin, Italie) et des actifs de Convergent détenus par Prima Industrie North America (Chicopee, USA). Cette opération est décrite en note 6.4.

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.

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 condensés de la société Lumibird S.A., relatifs à la période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés condensés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I - Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

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

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

II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés condensés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés condensés.

Rennes, le 26 septembre 2023
KPMG SA

Rennes, le 26 septembre 2023
Mazars

Vincent Broyé
Associé

Ludovic Sevestre
Associé