

# Rapport financier semestriel au 30 juin 2022



Groupe LUMIBIRD

## 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 22 septembre 2022

Marc LE FLOHIC

Président Directeur Général de Lumibird SA

## CHAPITRE 2 - RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

Lors de la réunion du 22 septembre 2022 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 2022 au 30 juin 2022.

Le présent rapport a été établi afin de présenter l'activité de la Société et du Groupe Lumibird au cours du premier semestre 2022.

### 1 FAITS MARQUANTS SURVENUS AU COURS DU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2022

Le Groupe Lumibird, conforté par un exercice 2021 solide, a démarré l'année 2022 avec un fort carnet de commandes et un plan de charge industriel 2022-2023 conséquent sur ses marchés à fort potentiel. Afin d'accompagner cette croissance le Groupe a intensifié, dès le début de l'année, dans un contexte géopolitique et économique contraignant (crise ukrainienne, pénurie de composants, pression inflationniste, raréfaction des ressources humaines) :

- le renforcement de son outil industriel (extension du site de Lannion, préparation du nouveau site du Groupe en région Parisienne à Courtabœuf, installation de l'activité Saab à Göteborg) ;
- Le renforcement de ses équipes (production - R&D – service support – management) ;
- Le renforcement de ses stocks.

Ces efforts d'investissement qui doivent permettre de sécuriser le futur, ont conduit, à date, à un pincement de la rentabilité opérationnelle :

Dans ce contexte, la croissance de l'activité (+11,4% à 84,0 millions d'euros) se traduit par :

- o Un Excédent Brut d'Exploitation de 11,2 millions d'euros (13,3% du chiffre d'affaires) en diminution de 3,1 millions d'euros (-21,7%) par rapport au 1er semestre 2021 ;
- o Un résultat opérationnel courant de 3,9 millions d'euros (4,6% du chiffres d'affaires), soit - 4,7 millions d'euros par rapport au résultat opérationnel courant dégage un an plus tôt ;

S'agissant des opérations de croissance externe, Lumibird a finalisé, le 31 mai 2022, l'acquisition de l'activité Télémètre laser de Défense du groupe Saab. Avec cette acquisition Lumibird offre à ses clients Européens dans le domaine de la Défense une plus large gamme de lasers et de télémètres, de la courte à la longue portée, pour une couverture de marché accrue. Cette acquisition donne également un accès immédiat pour l'ensemble des produits à un plus large panel de clients européens. L'acquisition de cette activité, que Lumibird connaît en tant que fournisseur de composants clés depuis plus de 15 ans est un premier pas vers une consolidation de marché européen des lasers et télémètres de Défense et s'inscrit dans le cadre du plan Stratégique 2021-2023 du Groupe Lumibird. S'agissant d'une opération réalisée sur la fin du semestre, sa contribution à l'activité et aux résultats du Groupe reste mineure.

Enfin, le Groupe poursuit l'adéquation de la maturité de sa dette avec celles de ses opérations : Lumibird a mis en place 1 ligne de 5 millions d'euros auprès de BPI financement pour le financement de ses activités de R&D, d'une durée de 9 ans et 9 mois (incluant un différé de remboursement de 8 trimestres), rémunérées à 0.64% et assortie d'un gage en espèces pour un montant de 0,25 million d'euros ;

Au 30 juin 2022, le Groupe affiche une situation d'endettement financier net de 49,2 millions d'euros (dont une situation de trésorerie de 68,6 millions d'euros et une trésorerie nette positive à moins d'un an de 47,1 millions d'euros), 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)	30/06/2021 Publié	30/06/2022 Publié	Variation
Chiffre d'affaires	75,4	84,0	11,4%
Excédent brut d'exploitation	14,3	11,2	-21,7%
(en % du CA)	19,0%	13,3%	
Résultat opérationnel courant	8,6	3,9	-55,0%
(en % du CA)	11,4%	4,6%	
Résultat opérationnel	8,0	2,5	-68,4%
(en % du CA)	10,6%	3,0%	
Résultat financier	(1,1)	(0,4)	-66,1%
Impôts	(1,8)	(0,9)	-49,6%
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>5,1</b>	<b>1,2</b>	<b>-75,6%</b>

#### 2.1.1 Chiffre d'affaires

Au cours du premier semestre 2022, le Groupe Lumibird a enregistré une croissance de 11,4% de son chiffre d'affaires consolidé. A taux de change constant, cette croissance est légèrement inférieure, à 9%. Cette progression se répartit de façon homogène entre les divisions Photonique et Medical

(en millions d'euros)	30/06/2021 Publié	30/06/2022 Publié	Variation Publié
Premier Trimestre	33,8	38,0	12,2%
Deuxième Trimestre	41,6	46,1	10,8%
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>75,4</b>	<b>84,0</b>	<b>11,4%</b>
Dont:			
Photonique	34,7	38,7	11,3%
Médical	40,7	45,4	11,5%

#### Photonique

Sur le pôle Photonique, le Groupe est organisé pour produire dans un contexte de tensions sur les approvisionnements au niveau mondial. Celles-ci peuvent occasionner des reports de livraison d'un trimestre à l'autre sur les différents segments d'activités. Ainsi, les activités « Industriel et scientifique » sont en croissance de 2% sur le semestre (à 17,4 M€), alors que l'activité lidar progresse de 48%, à 11 millions d'euros avec les ventes en hausse à la fois sur les systèmes Lidar et en OEM. L'activité « Défense/spatial » est stable sur le semestre (+1%, à 10,2 millions d'euros), intégrant un effet de base relativement important du fait d'un trimestre 2 2021 particulièrement élevé. On notera que la nouvelle filiale Lumibird Photonics Sweden (ayant repris le 31 mai 2022 les activités « télémètre de défense » de l'opérateur suédois Saab), contribue encore marginalement (0,36 M€) à l'activité.

#### Médical

Le pôle Médical, à +11% (45,4 millions d'euros) sur le semestre, bénéficie d'un rattrapage des livraisons sur le carnet de commandes et d'une accélération des ventes, en particulier aux Etats-Unis, où le renforcement des équipes commerciales et l'élargissement de la gamme de produits génèrent une dynamique très positive.

### 2.1.2 Rentabilité opérationnelle courante

Dans un contexte économique tendu et incertain, porté par une raréfaction des ressources (composants, main d'œuvre), une inflation forte notamment sur les composants critiques et les ressources énergétiques, le Groupe maintient un niveau d'activité conforme à ses attentes tout en intensifiant ses efforts pour sécuriser son développement 2022 et 2023, au prix d'un pincement momentané de sa marge opérationnelle.

Sur le premier semestre 2022, le résultat opérationnel courant s'établit à 3,9 millions d'euros (contre 8,6 millions d'euros un an plus tôt). Cette évolution – diminution de - 4,7 millions d'euros, peut se rationaliser de la façon suivante :

- Evolution de la marge brute liée à la croissance (1) + 4,8 M€
- Augmentation des charges externes nettes (2) (2,3) M€
- Augmentation des Impôts et taxes (0,2) M€
- Progression des charges de personnel (3) (5,2) M€
- Progression des dotations aux amortissements (4) (1,0) M€

(1) L'évolution de l'activité (+11,4%) dans un contexte de léger repli de du taux de marge des activités (passant globalement de 63,2% à 62,4%) a permis au groupe de dégager une marge sur achats consommés de 52,4 millions d'euros en progression de + 10,1% (+4,8 millions d'euros).

(2) L'augmentation de charges nettes est principalement portée par la reprise post COVID des déplacements (notamment pour finaliser l'intégration d'Ellex) et la reprise des conférences commerciales.

(3) L'effort du Groupe en termes de sécurisation de sa croissance et de structuration s'est également porté sur le renforcement de ses équipes de production, de recherche et développement mais également des services support et de l'encadrement (y compris top management, déjà initié sur le second semestre 2021).

(4) L'augmentation des dotations aux amortissements résulte de la mise en amortissements de projets de R&D arrivés à maturité, et pour lesquels le rythme de croisière, en termes de revenus est attendu à partir de 2023.

### 2.1.3 Rentabilité opérationnelle

Compte tenu d'un résultat opérationnel courant de 3,9 millions d'euros sur le premier semestre 2022, le Groupe affiche un résultat opérationnel de 2,5 millions d'euros (contre 8 millions d'euros un an plus tôt).

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

- La diminution du Résultat opérationnel courant : -4,7 M€
- L'augmentation, à date, des coûts directement rattachés aux opérations de croissance externe -1,1 M€

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2022, le Groupe a été actif dans ses recherches en matière de fusion-acquisition, et a également finalisé l'acquisition des activités télémètres de défense de Saab.

### 2.1.4 Résultat financier

Le résultat financier s'établit sur le 1<sup>er</sup> semestre 2022 à -0,4 million d'euros quand il s'établissait à -1,1 million d'euros un an plus tôt. Cette évolution (amélioration de +0,7 million d'euros) reflète principalement :

- L'impact du résultat de change pour 1,0 million d'euros (principalement porté par l'évolution du dollar) ;
- Compensé partiellement par l'augmentation du coût de l'endettement financier net pour 0,4 million d'euros, sous l'effet conjugué de l'augmentation du quantum de la dette et du taux de l'endettement : la dette brute moyenne passe de 89,0 millions d'euros sur le 1er semestre 2021 à 114,9 millions d'euros sur le 1er semestre 2022, quand le taux annualisé de la dette financière brute s'élève à 2,47% contre 2,05% 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 1,2 millions d'euros.

## 2.2 Synthèse du bilan consolidé

Extrait du bilan consolidé (en millions d'euros)	31/12/2021 Publié	30/06/2022 Publié	Variation
Actifs non courants	164,8	175,5	10,8
Actifs courants (hors trésorerie et équivalents de trésorerie)	85,7	113,2	27,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	97,1	68,6	(28,5)
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>347,6</b>	<b>357,3</b>	<b>9,7</b>
Fonds propres (y.c. intérêts minoritaires)	181,3	185,0	3,7
Passifs non courants	108,4	105,8	(2,5)
Passifs courants	57,9	66,5	8,5
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>347,6</b>	<b>357,3</b>	<b>9,7</b>

### 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 2021 (publiées), le total des actifs non courants progresse de 10,8 millions d'euros. Cette progression se décompose principalement comme suit :

- + 0,8 million d'euros de variation du goodwill porté par Lumibird, principalement du fait de l'impact de la variation du cours de la livre sterling sur le Goodwill Halo-Photonics (-0,2 million d'euros) et du cours du dollar australien sur le Goodwill Ellex (+1,0 million d'euros) ;
- + 9,6 millions d'euros d'immobilisations corporelles et incorporelles nettes, les flux nets d'investissement de la période (+15,1 millions d'euros) étant partiellement compensés par les dotations aux amortissements (-7,0 millions d'euros) et les écarts de change (+1,2 million d'euros) ;
- + 0,5 million d'euros d'actifs financiers non courants, correspondant principalement aux gages-espèces accordés à BPI dans le cadre de la mise en place d'un financement (0,3 million d'euros) et d'une caution sur la location d'un nouveau bail immobilier du site des Ulis (0,1 million d'euros) ;

- 0,2 million de créances d'impôts non courantes (incluant les impôts différés actifs), du fait d'une part de l'activation des impôts différés actifs (+ 0,5 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 113,2 millions d'euros, en progression de 27,4 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2021. Cette évolution est majoritairement liée à l'augmentation des stocks pour 17,9 millions d'euros et se traduit par une progression 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
<b>Fonds propres au 1er janvier 2022</b>	<b>181,3</b>
Distribution de dividendes	
Résultat - Part du Groupe	1,2
Ecart de conversion	2,1
Ecarts actuariels	0,3
Actions propres	(0,2)
Actions gratuites	0,2
Autres variations	0,1
<b>Fonds propres au 30 juin 2022</b>	<b>185,0</b>

### 2.2.4 Passifs courants et non courants

(en millions d'euros)	31/12/2021			30/06/2022		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Dettes financières	97,9	14,2	112,0	96,4	21,5	117,8
Provisions (hors avantages du personnel)	0,0	1,2	1,2	0,0	1,5	1,5
Avantages du personnel	3,1	0,0	3,2	2,8	0,1	2,8
Impôts différés passif	0,9		0,9	1,4		1,4
Autres passifs	6,5	41,6	48,1	5,3	43,2	48,5
Impôt exigible		0,9	0,9		0,2	0,2
<b>TOTAL</b>	<b>108,4</b>	<b>57,9</b>	<b>166,3</b>	<b>105,8</b>	<b>66,5</b>	<b>172,3</b>

Les passifs courants et non courants s'établissent à 172,3 millions d'euros et affichent une progression de + 6,0 millions d'euros sur le semestre. Cette évolution reflète principalement la variation des dettes financières (+5,8 millions d'euros), expliquée ci-dessous. L'endettement financier net du Groupe, par nature, se présente et évolue comme suit :

(en millions d'euros)	31/12/2021	30/06/2022
Dettes auprès des établissements de crédit	63,1	66,0
Emprunts obligataires	39,5	39,5
Dettes Location financement & dette de Location	7,2	10,0
Avance remboursable / aide	0,9	0,8
Financement des crédits d'impôts	-	-
Autres emprunts et dettes financières (D&C)	0,2	0,2
Concours bancaires courants	1,2	1,4
<b>TOTAL DETTES FINANCIERES (courantes et non courantes)</b>	<b>112,0</b>	<b>117,8</b>
Trésorerie active	(97,1)	(68,6)
<b>ENDETTEMENT FINANCIER NET</b>	<b>14,9</b>	<b>49,2</b>
Dont à moins d'un an (1)	(83,0)	(47,1)
Dont à plus d'un an	97,9	96,4

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

Le Groupe affiche, au 30 juin 2022 un endettement financier brut de 117,8 millions d'euros (soit + 5,8 millions d'euros par rapport à l'endettement financier brut au 31 décembre 2021). Cette évolution est principalement due à :

- Une augmentation des dettes financières portée :
  - A hauteur de + 5,0 millions d'euros par la mise en place d'une ligne de 5 millions d'euros auprès de BPI financement d'une durée de 10 ans, rémunérée au taux de 0,64% assortie de gages en espèces pour un montant global de 0,25 million d'euros ;
  - A hauteur de + 4,0 millions d'euros par l'évolution de la valeur de la dette induite par les contrats de location (révision de la durée probable d'utilisation) incluant un nouveau bail immobilier pour 3,5 millions d'euros pour le nouveau site de Quantel Technologies ;
  - A hauteur de + 0,2 million d'euros par l'évolution des autres dettes (ICNE, nouveau contrat de crédit-bail, etc...).
- Une diminution des dettes financières induite :
  - A hauteur de – 3,8 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 2022, le Groupe affiche un flux net de trésorerie de -28,7 millions d'euros. Le tableau de flux du Groupe est présenté synthétiquement ci-dessous :

(en millions d'euros)	31/12/2021	30/06/2021	30/06/2022
Flux de trésorerie généré par l'activité	26,6	8,1	-10,2
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissements	-28,6	-7,7	-18,2
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	18,2	-1,0	-0,7
Incidence des variations de taux de change	0,6	0,3	0,4
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>16,8</b>	<b>-0,3</b>	<b>-28,7</b>

### 2.3.1 Flux des activités opérationnelles

Sur le premier semestre 2022, le Groupe génère une diminution nette de trésorerie de - 10,2 millions d'euros au titre de l'activité ; cette diminution se décompose principalement comme suit :

- +11,0 millions d'euros d'évolution de la 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 ;
- - 20,1 millions d'euros de variation de besoins en fonds de roulement (BFR), variation induite principalement par
  - la progression des stocks (11 millions d'euros), notamment de matières premières, le Groupe ayant travaillé à sécuriser ses approvisionnements pour assurer le carnet de commandes à venir et supportant également le coût des composants dans un contexte de pénurie ;
  - la progression du poste client (5,5 M€) lié à la saisonnalité de l'activité sur le semestre ;
  - la progression des autres créances sociales et fiscales (notamment CIR) :
- - 1,0 million d'euros de variation des impôts décaissés, consécutive à l'utilisation des crédits d'impôts recherche au sein de l'intégration fiscale française ;

### 2.3.2 Flux d'investissements

(en millions d'euros)	31/12/2021	30/06/2021	30/06/2022
Investissements industriels	24,0	9,3	15,1
Investissements financiers	8,3	0,5	0,4
<b>INVESTISSEMENTS COIMPTABILISES</b>	<b>32,3</b>	<b>9,8</b>	<b>15,5</b>
Décaissements sur Investissements industriels acquis	20,1	7,0	10,6
Encaissement sur investissements industriels cédés	-1,9	-2,2	0,0
Décaissement sur Investissements financiers acquis	8,3	0,5	0,4
Encaissement sur Investissements financiers cédés	0,0	0,0	0,0
<b>INVESTISSEMENTS DECAISSES</b>	<b>26,5</b>	<b>5,3</b>	<b>11,0</b>
<b>Acquisition de filiales - trésorerie nette</b>	<b>2,1</b>	<b>2,3</b>	<b>7,2</b>

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

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

Sur le 1<sup>er</sup> semestre 2022, les investissements industriels comptabilisés du Groupe se sont élevés à 15,1 millions. Ils concernent principalement :

- les frais de développement activés pour un montant de 4,4 millions d'euros ;
- des aménagements des installations industrielles en accompagnement du développement industriel du Groupe pour 6,2 millions d'euros, principalement liés à l'extension des capacités industrielles sur le site de Lannion, le nouveau site de Quantel Technologies, ainsi que celui de Lumibird Photonics Sweden ;
- de nouveaux droits d'utilisation (au travers de contrats de location) pour 4,0 millions d'euros, principalement en lien avec le nouveau bail immobilier contracté pour le nouveau site de Quantel technologies, opérationnel d'ici la fin de l'année 2022.

### 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 souscrit de nouveaux emprunts bancaires pour 5,0 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 conformément aux échéanciers (-3,8 millions d'euros) ;
  - Le Groupe a supporté 1,3 million d'euros de charges financières décaissées.
- Des autres opérations sur ses actions (actions gratuites, actions propres) pour – 0,7 million 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 en pages 92 et 93 du document d'enregistrement universel 2021 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° de dépôt D. 22-0231.

## 2.5 Risques et incertitudes

Les événements majeurs intervenus sur le premier semestre 2022 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 celle détaillée dans le Chapitre 3 - Section 1 – « Facteurs de risques » du document d'enregistrement universel 2021 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° de dépôt D. 22-0231.

Le Groupe dispose d'une trésorerie brute de 68,6 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 Événements significatifs intervenus depuis le 30 juin

A la date du présent rapport, la Société n'a pas connaissance d'événements significatif pouvant affecter de façon significative la situation financière du Groupe.

## 2.7 Perspectives

Lumibird anticipe pour le second semestre un plan de charge soutenu par un fort carnet de commandes et une demande importante. Le Groupe a mis en place les actions nécessaires notamment en matière d'approvisionnements et d'organisation de production pour sécuriser le chiffre d'affaires du second semestre 2022. Lumibird anticipe ainsi de revenir dès le deuxième semestre à un taux de marge opérationnelle proche de celui budgété.

## CHAPITRE 3 – COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2022

### 3.1 Etat de la situation financière consolidée en K€

ACTIF	Notes	31/12/2021	30/06/2022
Goodwill	<u>7.1</u>	70 263	71 113
Immobilisations incorporelles	<u>7.1</u>	47 321	52 205
Immobilisations corporelles	<u>7.2</u>	28 166	32 869
Autres actifs financiers non courants	<u>7.3</u>	10 356	10 864
Créance d'impôt non courante	<u>7.4.1</u>	7 617	6 888
Autres actifs non financiers non courants	<u>7.4.1</u>	-	66
Impôts différés - actif	<u>7.8</u>	1 028	1 523
<b>Total actifs non courants</b>		<b>164 751</b>	<b>175 528</b>
Stocks	<u>7.5</u>	45 848	63 764
Autres actifs financiers courants	<u>7.3</u>	30 778	35 133
Créance d'impôt courante	<u>7.4.1</u>	189	2 909
Autres actifs non financiers courants	<u>7.4.1</u>	8 929	11 383
Trésorerie et équivalents de trésorerie	<u>7.3.3</u>	97 128	68 608
<b>Total actifs courants</b>		<b>182 872</b>	<b>181 797</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>347 622</b>	<b>357 325</b>

PASSIF	Notes	31/12/2021	30/06/2022
Capital	<u>7.6</u>	22 467	22 467
Réserves consolidées	<u>4</u>	143 544	157 796
Ecart de conversion	<u>4</u>	1 458	3 520
Résultat net (Part du groupe)	<u>2</u>	13 858	1 235
<b>Capitaux propres (PdG)</b>		<b>181 327</b>	<b>185 018</b>
Intérêts ne conférant pas le contrôle		-	-
Dettes financières non courantes	<u>7.3.4.1</u>	97 860	96 351
Avantages du personnel	<u>7.7</u>	3 113	2 762
Provisions non courantes	<u>7.7</u>	34	34
Autres passifs financiers non courants	<u>7.3.4.2</u>	1 071	-
Autres passifs non financiers non courants	<u>7.4.2</u>	5 409	5 257
Impôts différés - passif	<u>7.8</u>	869	1 432
<b>Total passifs non courants</b>		<b>108 356</b>	<b>105 836</b>
Dettes financières courantes	<u>7.3.4.1</u>	14 172	21 469
Provisions courantes	<u>7.7</u>	1 258	1 538
Impôt exigible	<u>7.4.2</u>	883	239
Autres passifs financiers courants	<u>7.3.4.2</u>	19 093	23 747
Autres passifs non financiers courants	<u>7.4.2</u>	22 532	19 478
<b>Total passifs courants</b>		<b>57 938</b>	<b>66 471</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>347 622</b>	<b>357 325</b>

### 3.2 Compte de résultat consolidé en k€

	Notes	30/06/2021	30/06/2022
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>8.1</b>	<b>75 437</b>	<b>84 048</b>
Autres produits des activités ordinaires	8.1	2 333	2 182
Achats consommés		(27 799)	(31 604)
Charges de personnel	8.4	(25 670)	(30 912)
Charges externes		(9 168)	(11 444)
Impôts et taxes		(835)	(1 070)
<b>Excédent brut d'exploitation</b>		<b>14 298</b>	<b>11 199</b>
Amortissements & dépréciations	8.5	(5 947)	(6 956)
Provisions & dépréciations	8.5	(671)	(725)
Autres produits et charges opérat. Courants	8.5	887	334
<b>Résultat opérationnel courant</b>		<b>8 567</b>	<b>3 852</b>
Résultat sur cessions d'actifs		(298)	35
Frais d'acquisition des regroupements d'entreprises		(224)	(1 340)
Autres produits et charges opérationnels non courants		(82)	(33)
Dépréciations des goodwill		-	-
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>7 963</b>	<b>2 514</b>
Produits de trésor. et d'équivalents de trésorerie	8.7	3	95
Coût de l'endettement financier brut	8.7	(884)	(1 417)
<b>Coût de l'endettement financier net</b>		<b>(881)</b>	<b>(1 322)</b>
Autres produits et charges financiers	8.7	(218)	949
<b>Résultat financier</b>		<b>(1 099)</b>	<b>(372)</b>
Impôts sur les bénéfices	8.8	(1 795)	(906)
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>5 069</b>	<b>1 235</b>
Dont intérêts attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle		-	-
Dont part des propriétaires de la société mère		5 069	1 235
Résultat par action		0,23	0,06
Résultat net dilué par action		0,23	0,06

### 3.3 Etat du résultat GLOBAL en K€

	30/06/2021	30/06/2022
<b>Résultat net de la période</b>	<b>5 069</b>	<b>1 235</b>
<b>Eléments qui ne seront pas retraités en résultat postérieurement (A)</b>	-	-
Variation de la juste valeur des actifs financiers par les OCI	-	-
Ecart actuariels	(32)	443
Effet impôt	6	(111)
Sous-total (A)	(26)	332
<b>Eléments qui seront retraités en résultat postérieurement (B)</b>	-	-
Ecart de conversion	615	2 062
Variation de juste valeur des instruments financiers de couverture	(5)	128
Effet impôt	-	(32)
Sous-total (B)	610	2 157
<b>Sous-total gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>	<b>584</b>	<b>2 489</b>
<b>RESULTAT GLOBAL DE LA PERIODE</b>	<b>5 653</b>	<b>3 724</b>
Dont intérêts attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	-	-
Dont part des propriétaires de la Société mère	5 653	3 724

### 3.4 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
<b>31/12/2020</b>	<b>22 467</b>	<b>86 103</b>	<b>(2 858)</b>	<b>59 786</b>	<b>(521)</b>	<b>(280)</b>	<b>(949)</b>	<b>163 749</b>		<b>163 749</b>
Application de nouvelles normes				335				335		335
<b>31/12/2020 retraité</b>	<b>22 467</b>	<b>86 103</b>	<b>(2 858)</b>	<b>60 121</b>	<b>(521)</b>	<b>(280)</b>	<b>(949)</b>	<b>164 084</b>	-	<b>164 084</b>
Autres éléments du résultat global					615	(26)	(5)	584		584
Résultat de l'exercice				5 069	-	-	-	5 069		5 069
Résultat global	-	-	-	5 069	615	(26)	(5)	5 653	-	5 653
Actions gratuites				526	-	-	-	526		526
Actions propres			(139)	-	-	-	-	(139)		(139)
Augmentation de capital	0			0	-	-	-	0		0
Autres	0	0	(0)	8	1	(3)	(0)	5	-	5
<b>30/06/2021</b>	<b>22 467</b>	<b>86 103</b>	<b>(2 997)</b>	<b>65 388</b>	<b>95</b>	<b>(309)</b>	<b>(954)</b>	<b>169 794</b>		<b>169 794</b>
Application de nouvelles normes				335				335		335
<b>30/06/2021 retraité</b>	<b>22 467</b>	<b>86 103</b>	<b>(2 997)</b>	<b>65 723</b>	<b>95</b>	<b>(309)</b>	<b>(954)</b>	<b>170 129</b>	-	<b>170 129</b>
<b>31/12/2021</b>	<b>22 467</b>	<b>86 103</b>	<b>(2 595)</b>	<b>75 312</b>	<b>1 458</b>	<b>(477)</b>	<b>(940)</b>	<b>181 327</b>		<b>181 327</b>
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
<b>30/06/2022</b>	<b>22 467</b>	<b>86 103</b>	<b>(2 911)</b>	<b>76 858</b>	<b>3 520</b>	<b>(175)</b>	<b>(844)</b>	<b>185 018</b>		<b>185 018</b>

Les montants des capitaux propres consolidés du 31 décembre 2020 et 30 juin 2021 sont retraités de l'impact du changement de méthode comptable sur les avantages au personnel (cf. note 6.1.2 du document d'enregistrement universel 2021)

### 3.5 Tableau des flux de trésorerie consolidés en k€

	30/06/2021	30/06/2022
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>5 069</b>	<b>1 235</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-	
Dividendes reçus des mises en équivalence	-	
Amortissements, dépréciations et provisions	5 992	7 286
Plus ou moins-values de cessions d'actifs	297	(35)
Coût de financement	884	1 417
Autres produits et charges calculés	447	153
Charge d'impôt	1 797	906
<b>Marge brute d'autofinancement avant impôts et frais financiers</b>	<b>14 485</b>	<b>10 962</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(7 707)	(20 078)
Impôt payé / reçu	1 300	(1 046)
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR LES ACTIVITES OPERATIONNELLES (I)</b>	<b>8 077</b>	<b>(10 161)</b>
Investissements corporels et incorporels	(6 987)	(10 642)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	2 183	37
Décassements sur investissements financiers	(530)	(428)
Encaissements sur investissements financiers	11	12
Trésorerie / acquisitions / cessions de filiales	(2 332)	(7 222)
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS (II)</b>	<b>(7 654)</b>	<b>(18 243)</b>
Émissions d'emprunts	11 764	5 025
Remboursements d'emprunts	(11 788)	(3 752)
Coût de l'endettement financier	(884)	(1 307)
Dividendes versés des filiales	-	
Dividendes reçus/versés de la société mère	-	-
Augmentations / réductions de capital	-	0
Variation des autres fonds propres	(114)	(685)
<b>FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)</b>	<b>(1 022)</b>	<b>(719)</b>
<b>INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE (IV)</b>	<b>258</b>	<b>415</b>
<b>VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)</b>	<b>(340)</b>	<b>(28 708)</b>
Trésorerie : ouverture	79 138	95 925
Trésorerie : clôture	78 798	67 217

### 3.6 Annexe aux comptes consolidés

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 22 septembre 2022, qui a autorisé leur publication. Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros, sauf indication contraire.

#### 3.6.1 Principes et méthodes comptables

Depuis le 1<sup>er</sup> 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 2022 et applicables à cette date.

Les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2022 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 2021 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 2021.

#### Normes, amendements et interprétations applicables au 1<sup>er</sup> janvier 2022

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

- Amendements IAS 16 – Immobilisations corporelles : produits générés avant l'utilisation prévue ;
- Amendements IAS 37 – Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels : contrats déficitaires – coûts d'exécution ;
- Amélioration annuelle des IFRS – Cycle 2018 – 2020 ;
- Amendement IFRS 3 – Référence au Cadre conceptuel.

#### 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 2021 figurant dans le Document d'Enregistrement Universel 2021 portant le numéro de dépôt auprès de l'Autorité des Marchés Financiers n° D.22-0231.

#### 3.6.2 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.

### *3.6.3 Changement de méthodes comptables*

Il n'y a eu aucun changement de méthode comptable depuis le 1er janvier 2022 par rapport à celles appliquées pour les comptes de 2021.

### *3.6.4 Opérations majeures et comparabilité*

Le Groupe a finalisé le 31 mai avec la société suédoise Saab l'acquisition de son activité Télémètres laser de défense. Cette dernière représentait un chiffre d'affaires de plus de 10 M€ en 2021. L'acquisition de cette activité s'est faite au travers de la société Lumibird Photonics Sweden, créée en 2021 et implantée à Göteborg. L'analyse de cette opération au regard des normes IFRS est en cours et sera finalisée pour la clôture des comptes 2022.

### 3.6.5 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%
Quantel 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%
Veldys	Lannion	Intégration globale à compter du 01/01/2016	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	Cournon 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	Les Ulis	Intégration globale à compter du 01/07/2018	31/12	100%
Eliase	Les Ulis	Intégration globale à compter du 01/07/2018	31/12	100%
Quantel Medical USA	Dallas (USA)	Intégration globale à compter du 19/04/2019	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	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%
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 Transport	Lannion	Intégration globale à compter du 02/04/2021	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%

### 3.7 Informations relatives aux postes de bilan

#### 3.7.1 Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes	31/12/2021	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2022
Goodwill	70 263				849	71 113
<b>Total Goodwill</b>	<b>70 263</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>849</b>	<b>71 113</b>
Frais de développement	74 809	4 397	(28)		1 617	80 795
Marque	5 393				123	5 515
Contrats défense	1 750					1 750
Autres immobilisations incorporelles	8 942	313	(13)	-	757	10 000
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>90 894</b>	<b>4 711</b>	<b>(42)</b>		<b>2 497</b>	<b>98 060</b>
Droit d'utilisation (IFRS16)	11 665	3 951	(528)		154	15 242
<b>Total Droit d'utilisation</b>	<b>11 665</b>	<b>3 951</b>	<b>(528)</b>		<b>154</b>	<b>15 242</b>
<b>TOTAL VALEUR BRUTE IMMO INCORP</b>	<b>172 822</b>	<b>8 662</b>	<b>(569)</b>		<b>3 500</b>	<b>184 415</b>

Amortissements et perte de valeur	31/12/2021	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2022
<b>Total Goodwill</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Frais de développement	(46 404)	(3 271)	27	-	(1 060)	(50 708)
Marque	(0)	(0)	-	-	(0)	(0)
Contrats défense	(824)	(97)	-	-	-	(921)
Autres immobilisations incorporelles	(2 729)	(328)	13	-	(118)	(3 161)
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>(49 956)</b>	<b>(3 696)</b>	<b>40</b>		<b>(1 178)</b>	<b>(54 790)</b>
Droit d'utilisation (IFRS16)	(5 281)	(1 436)	492		(82)	(6 307)
<b>Total Droit d'utilisation</b>	<b>(5 281)</b>	<b>(1 436)</b>	<b>492</b>		<b>(82)</b>	<b>(6 307)</b>
<b>TOTAL AMORT IMMO INCORP</b>	<b>(55 237)</b>	<b>(5 132)</b>	<b>532</b>		<b>(1 260)</b>	<b>(61 097)</b>

Valeurs nettes	31/12/2021	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2022
Goodwill	70 263	-	-	-	849	71 113
<b>Total Goodwill</b>	<b>70 263</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>849</b>	<b>71 113</b>
Frais de développement	28 405	1 126	(2)	-	557	30 087
Marque	5 393	(0)	-	-	123	5 515
Contrats défense	926	(97)	-	-	-	829
Autres immobilisations incorporelles	6 214	(14)	(0)	-	639	6 839
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>40 938</b>	<b>1 015</b>	<b>(2)</b>		<b>1 319</b>	<b>43 270</b>
Droit d'utilisation (IFRS16)	6 383	2 515	(36)	-	72	8 935
<b>Total Droit d'utilisation</b>	<b>6 383</b>	<b>2 515</b>	<b>(36)</b>		<b>72</b>	<b>8 935</b>
<b>TOTAL VALEUR NETTE IMMO INCORP</b>	<b>117 585</b>	<b>3 530</b>	<b>(37)</b>		<b>2 241</b>	<b>123 318</b>

- 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 2022, la marche des affaires étant en ligne avec les prévisions d'activité et de résultat du Groupe.

### 3.7.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes	31/12/2021	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2022
Terrains	3 795				96	3 891
Constructions	9 602	175	(23)		(157)	9 597
Installations techniques, matériels et outillages	19 278	1 026	(981)	146	(67)	19 402
Autres immobilisations corporelles	14 112	565	(661)		118	14 134
Immobilisations en cours	499	4 640	-	193	(173)	5 160
<b>TOTAL VALEUR BRUTE IMMO CORP</b>	<b>47 286</b>	<b>6 407</b>	<b>(1 666)</b>	<b>339</b>	<b>(183)</b>	<b>52 183</b>

Amortissements et perte de valeur	31/12/2021	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2022
Terrains	-	-	-	-	-	-
Constructions	(1 768)	(256)	23	-	(11)	(2 012)
Installations techniques, matériels et outillages	(13 102)	(967)	981	-	23	(13 065)
Autres immobilisations corporelles	(4 250)	(600)	649	-	(35)	(4 237)
Immobilisations en cours	(0)	(0)	-	-	(0)	(0)
<b>TOTAL AMORT IMMO CORP</b>	<b>(19 121)</b>	<b>(1 823)</b>	<b>1 653</b>	<b>-</b>	<b>(23)</b>	<b>(19 314)</b>

Valeurs nettes	31/12/2021	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2022
Terrains	3 795	-	-	-	96	3 891
Constructions	7 834	(81)	-	-	(168)	7 584
Installations techniques, matériels et outillages	6 176	59	(0)	146	(44)	6 338
Autres immobilisations corporelles	9 862	(35)	(13)	-	83	9 897
Immobilisations en cours	499	4 640	-	193	(173)	5 160
<b>TOTAL VALEUR NETTE IMMO CORP</b>	<b>28 166</b>	<b>4 584</b>	<b>(13)</b>	<b>339</b>	<b>(207)</b>	<b>32 869</b>

Les variations de périmètre correspondent à l'opération d'acquisition de l'activité télémètre de Saab.

### 3.7.3 Instruments financiers

	31/12/2021			30/06/2022		
	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	2 856		2 856	3 364		3 364
Actifs financiers courants divers		30 778	30 778		35 133	35 133
<b>AUTRES ACTIFS FINANCIERS</b>	<b>10 356</b>	<b>30 778</b>	<b>41 133</b>	<b>10 864</b>	<b>35 133</b>	<b>45 997</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>97 128</b>	<b>97 128</b>		<b>68 608</b>	<b>68 608</b>
Dettes financières	97 860	14 172	112 032	96 351	21 469	117 820
Autres passifs financiers	1 071	19 093	20 164	-	23 747	23 747
<b>PASSIFS FINANCIERS</b>	<b>98 931</b>	<b>33 266</b>	<b>132 196</b>	<b>96 351</b>	<b>45 216</b>	<b>141 567</b>

### 3.7.3.1 Actifs financiers à la juste valeur par les OCI

Les actifs financiers à la juste valeur par les OCI concernant au 30 juin 2022 :

- 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) ;

	31/12/2021	Acquisitions	Sorties de l'exercice	Autres mouvements	30/06/2022
Titres Medsurge	-	-	-	-	-
Titres Ellex Deutschland	-	-	-	-	-
Titres CILAS	-	7 500	-	-	7 500
<b>Titres non consolidés</b>	-	<b>7 500</b>	-	-	<b>7 500</b>

### 3.7.3.2 Actifs financiers divers

	31/12/2021			30/06/2022		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Dépôts et cautionnements	2 418	-	2 418	2 776	-	2 776
Prêts	417	-	417	441	(0)	441
Autres actifs financiers	21	-	21	147	-	147
Créances clients	-	30 486	30 486	-	34 465	34 465
Avances et acomptes versés sur commandes	-	291	291	-	668	668
Créances sur immobilisations	-	-	-	-	-	-
<b>ACTIFS FINANCIERS DIVERS</b>	<b>2 856</b>	<b>30 778</b>	<b>33 633</b>	<b>3 364</b>	<b>35 133</b>	<b>38 496</b>

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 (1 925 K€) et dans une moindre mesure aux dépôts de garantie sur le bâtiment des Ulis pour 183 K€. L'augmentation du poste s'explique essentiellement par la mise en place d'une tranche supplémentaire d'emprunt BPI et par un nouveau dépôt de garantie lié au bail signé pour le nouveau site des Ulis pour lequel un déménagement est prévu avant la fin de l'année 2022.

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 :

	31/12/2021			30/06/2022		
	Brut	Perte de valeur	Net	Brut	Perte de valeur	Net
Prêts et créances financiers	12 388	(2 032)	10 356	12 933	(2 069)	10 864
Créances opérationnelles	31 265	(488)	30 778	35 735	(603)	35 133
<b>AUTRES ACTIFS FINANCIERS</b>	<b>43 653</b>	<b>(2 519)</b>	<b>41 133</b>	<b>48 668</b>	<b>(2 671)</b>	<b>45 997</b>

### 3.7.3.3 Trésorerie et équivalent de trésorerie

La trésorerie dont dispose le Groupe comprend les éléments suivants :

	31/12/2021	30/06/2022
Valeurs mobilières de placement	65	63
Comptes bancaires	97 063	68 545
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie dans l'état de la situation financière (a)+(b)</b>	<b>97 128</b>	<b>68 608</b>
Concours bancaires courants	(1 203)	(1 391)
<b>TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE DANS LE TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE</b>	<b>95 925</b>	<b>67 217</b>

### 3.7.3.4 Passifs financiers

#### Dettes financières

	31/12/2021			30/06/2022		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Dettes auprès des établissements de crédit	52 980	10 080	63 061	49 006	16 958	65 964
Emprunts obligataires	39 510	(0)	39 510	39 539	(0)	39 539
Dettes Location financement & dette de Location	4 757	2 428	7 184	7 643	2 342	9 985
Avance remboursable / aide	613	272	884	163	606	769
Financement des crédits d'impôts			-			-
Autres emprunts et dettes financières (D&C)	(0)	190	190	0	171	171
Concours bancaires courants		1 203	1 203		1 391	1 391
<b>TOTAL DETTES FINANCIERES</b>	<b>97 860</b>	<b>14 172</b>	<b>112 032</b>	<b>96 351</b>	<b>21 469</b>	<b>117 820</b>

#### Variation de l'endettement sur l'exercice

	31/12/2021	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2022
Dettes auprès des établissements de crédit	63 061	5 025	(2 219)	-	98	65 964
Emprunts obligataires	39 510	-	-	-	29	39 539
Dettes Location financement & dette de Location	7 184	4 176	(1 454)	-	79	9 985
Avance remboursable / aide	884	-	(127)	-	11	769
Financement des crédits d'impôts	-	-	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes financières (D&C)	190	(19)	0	-	1	171
<b>Total (hors trésorerie passive)</b>	<b>110 829</b>	<b>9 181</b>	<b>(3 799)</b>	<b>-</b>	<b>218</b>	<b>116 429</b>
Concours bancaires courants	1 203	188	-	-	-	1 391
<b>TOTAL DETTES FINANCIERES</b>	<b>112 032</b>	<b>9 370</b>	<b>(3 799)</b>	<b>-</b>	<b>218</b>	<b>117 820</b>

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

- + 5,0 M€ : mise en place d'une ligne de financement BPI ;

- + 4,2 M€ : nouveaux contrats de location dont nouveau bail immobilier chez Lumibird SA pour 3,5 M€ concernant le nouveau site des Ulis.

### Décomposition des dettes financières par échéance

	30/06/2022	< 1 an	de 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Dettes auprès des établissements de crédit	65 964	16 958	30 601	18 405
Emprunts obligataires	39 539	-	-	39 539
Dettes Location financement & dette de Location	9 985	2 342	5 397	2 246
Avance remboursable / aide	769	606	163	-
Financement des crédits d'impôts	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes financières (D&C)	171	171	0	0
<b>Total (hors trésorerie passive)</b>	<b>116 429</b>	<b>20 077</b>	<b>36 160</b>	<b>60 191</b>
Concours bancaires courants	1 391	1 391	-	-
<b>TOTAL DETTES FINANCIERES</b>	<b>117 820</b>	<b>21 469</b>	<b>36 160</b>	<b>60 191</b>

S'agissant des contrats de location, les paiements minimaux futurs s'élèvent, au 30 juin 2022 à 10 500 K€ et se décomposent par échéance comme suit :

Paiements minimaux futurs locations	30/06/2022	< 1 an	de 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Autres immobilisations incorporelles	9 867	2 306	5 166	2 395
Installations techniques matériels et outillages	418	219	199	-
Autres immobilisations corporelles	215	51	164	-
<b>TOTAL PAIEMENTS FUTURS MINIMAUX</b>	<b>10 500</b>	<b>2 576</b>	<b>5 529</b>	<b>2 395</b>

### Autres passifs financiers

	31/12/2021			30/06/2022		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Fournisseurs		13 185	13 185		18 302	18 302
Avances et acomptes reçus sur commandes		2 630	2 630		3 571	3 571
Dettes sur immobilisations	1 071	3 278	4 349	-	1 874	1 874
<b>Autres passifs financiers</b>	<b>1 071</b>	<b>19 093</b>	<b>20 164</b>	<b>-</b>	<b>23 747</b>	<b>23 747</b>

### 3.7.4 Autres actifs et autres passifs non financiers

#### 3.7.4.1 Autres actifs non financiers

Autres actifs non financiers	31/12/2021			30/06/2022		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Crédit impôt recherche	7 617	105	7 722	6 888	1 968	8 856
Autres créances d'impôts	-	84	84	-	941	941
<b>Total créances d'impôts</b>	<b>7 617</b>	<b>189</b>	<b>7 806</b>	<b>6 888</b>	<b>2 909</b>	<b>9 797</b>
Créances sociales	-	176	176	-	103	103
Créances fiscales	-	4 853	4 853	-	5 948	5 948
Créances diverses	-	3 900	3 900	66	5 332	5 399
<b>Autres actifs divers</b>	<b>-</b>	<b>8 929</b>	<b>8 929</b>	<b>66</b>	<b>11 383</b>	<b>11 449</b>
<b>TOTAL AUTRES ACTIFS NON FINANCIERS</b>	<b>7 617</b>	<b>9 118</b>	<b>16 735</b>	<b>6 954</b>	<b>14 292</b>	<b>21 246</b>

#### 3.7.4.2 Autres passifs non financiers

Autres passifs non financiers	31/12/2021			30/06/2022		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
<b>Impôt exigible</b>		<b>883</b>	<b>883</b>		<b>239</b>	<b>239</b>
Dettes sociales	404	11 349	11 753	459	10 673	11 132
Dettes fiscales (hors IS)		3 877	3 877		4 781	4 781
Subventions (y compris CIR étalé)	3 789	1 017	4 807	3 652	1 207	4 859
Produits constatés d'avance sur contrats	1 216	3 002	4 218	1 145	2 302	3 448
Autres dettes diverses	-	3 286	3 286	(0)	515	515
<b>Autres passifs divers</b>	<b>5 409</b>	<b>22 532</b>	<b>27 941</b>	<b>5 257</b>	<b>19 478</b>	<b>24 735</b>
<b>TOTAL AUTRES PASSIFS NON FINANCIERS</b>	<b>5 409</b>	<b>23 415</b>	<b>28 824</b>	<b>5 257</b>	<b>19 717</b>	<b>24 974</b>

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.

#### 3.7.5 Stocks et encours

	31/12/2021			30/06/2022		
	Brut	Perte de valeur	Net	Brut	Perte de valeur	Net
Matières premières et consommables	20 379	(3 503)	16 875	32 642	(3 475)	29 167
Travaux en cours	14 887	(515)	14 372	19 535	(794)	18 741
Produits finis	8 772	(1 106)	7 667	11 015	(1 255)	9 760
Marchandises	8 216	(1 282)	6 934	7 317	(1 221)	6 096
<b>TOTAL STOCKS</b>	<b>52 254</b>	<b>(6 406)</b>	<b>45 848</b>	<b>70 509</b>	<b>(6 746)</b>	<b>63 764</b>

### 3.7.6 Capitaux propres

#### Composition du capital

Nombre d'actions	
Nombre d'actions au 1er janvier 2022	22 466 882
Augmentation de capital	-
<b>Nombre d'actions au 30 juin 2022</b>	<b>22 466 882</b>

Au 30 juin 2022, 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 <sup>(1)</sup>	% droits de vote <sup>(2)</sup>
ESIRA <sup>(3)</sup>	11 667 290	51,93%	17 911 080	62,01%
Cadres du Groupe	11 209	0,05%	15 418	0,05%
Auto-détention	127 395	0,57%	NA	NA
7 Industries Hoding B.V <sup>(4)</sup>	1 706 649	7,60%	1 706 649	5,91%
Amira Gestion <sup>(5)</sup>	688 706	3,07%	688 706	2,38%
Autres dont public	8 265 633	36,79%	8 562 946	29,65%
<b>TOTAL</b>	<b>22 466 882</b>	<b>100%</b>	<b>28 884 799</b>	<b>100%</b>

(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 28 884 779 au 30 juin 2022.

(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

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 2022, 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 246 000 actions 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.

La valeur de ce plan d'attribution a été déterminée de la manière suivante :

Plan d'actions gratuites	Plan du 21/09/2021
Nombre d'actions gratuites totales attribuées	291 000
Date du conseil décidant l'attribution	21/09/2021
Fin de la période d'acquisition	arrêté comptes 2023
Cours de l'action à la date d'attribution (B)	17,0
Forfait social (c)	20%
Valeur du plan à la fin de la période d'acq° ( $A*B*(1+c)$ )	5 018 400 €
Nombre d'actions gratuites annulées / refusées	45 000
Nombre d'actions gratuites en attente	
Nombre d'actions restantes à la date d'acquisition	246 000
Nombre d'actions restantes au 30/06/2022 (A)	246 000

### 3.7.7 Provisions

Valeurs brutes	31/12/2021	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2022
Avantages au personnel NC	3 113	131	(1)			(481)	2 762
Provisions pour litiges NC							
Provisions pour garanties données aux clients NC							
Autres provisions non courantes	34	-	-	-	-	0	34
<b>Provisions non courantes</b>	<b>3 147</b>	<b>131</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(481)</b>	<b>2 796</b>
Avantages au personnel courants	48					38	86
Provisions pour litiges C		180					180
Provisions pour garanties données aux clients C	932	317	(29)			41	1 262
Autres provisions courantes	278	10	(278)	-	-	0	10
<b>Provisions courantes</b>	<b>1 258</b>	<b>507</b>	<b>(307)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>79</b>	<b>1 538</b>
<b>TOTAL PROVISIONS</b>	<b>4 406</b>	<b>638</b>	<b>(308)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(402)</b>	<b>4 334</b>

#### Avantages au personnel – Indemnités de fin de carrière

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

Avantages au personnel	31/12/2021	30/06/2022
Avantages au personnel France	2 978	2 662
Avantages au personnel Hors France	183	186
<b>TOTAL AVANTAGES AU PERSONNEL</b>	<b>3 161</b>	<b>2 848</b>

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	30/06/2022
Montant de l'engagement en début d'exercice	2 978
Intérêts crédités dans l'exercice	10
Coûts des services rendus dans l'exercice	141
Prestations réglées dans l'exercice	(24)
Ecart actuariels	(443)
Entrée de périmètre	-
Autres (dont écart de conversion)	-
<b>MONTANT DE L'ENGAGEMENT EN FIN D'EXERCICE</b>	<b>2 662</b>

S'agissant des sociétés Hors France, les avantages postérieurs à l'emploi concernent la société Optotek pour 186 K€.

### 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.

### 3.7.8 Impôts différés

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

Valeurs brutes	31/12/2021	Variations en résultat	Variations / OCI	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2022
Déficits activés - ID	4 247	223		136	-	(0)	4 605
Décalages temporaires - ID	1 740	(255)		83	-	0	1 569
<b>Déficits activés et décalages temporaires</b>	<b>5 987</b>	<b>(32)</b>	<b>-</b>	<b>219</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>6 174</b>
Engagements de retraite	791	(127)			-	0	664
Elimination provisions internes	(142)	1		0	124	0	(17)
Activation des frais de développement	(7 129)	(2)		(124)	-	(0)	(7 255)
Contrats à l'avancement	(546)	200		(12)	-	0	(358)
Marque Quantel	(450)				-	-	(450)
Locations	106	45		1	-	(0)	152
Marges sur stocks	303	13		4	-	0	320
Autres	1 240	(256)		1	(124)	(0)	861
<b>TOTAL DES IMPOTS DIFFERES NETS</b>	<b>159</b>	<b>(157)</b>	<b>-</b>	<b>89</b>	<b>-</b>	<b>(0)</b>	<b>91</b>
Impôts différés - actif	1 028						1 523
Impôts différés - passif	869						1 432

### 3.7.9 Engagements hors bilan

#### 3.7.9.1 Engagements hors bilan nés des opérations de l'activité courante

Engagements hors bilan nés des opérations de l'activité courante	2021	2022
Créances cédées non échues		
Cautions données sur des marchés	66	59
- Nantissements d'actifs incorporels et corporels		
- Nantissements de titres		
Sûretés réelles	-	-
<b>Total</b>	<b>66</b>	<b>59</b>

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

Engagements hors bilan donnés ou reçus dans le cadre de l'endettement	2021	2022
Créances professionnelles cédées		
Cautions ou lettres d'intention	900	900
- Gages et nantissements d'actifs incorporels et corporels	8 869	9 255
- Gages et nantissements de titres	144 000	149 000
- Privilèges de prêteurs de deniers	3 783	4 101
Sûretés réelles	156 652	162 356
<b>Total</b>	<b>157 552</b>	<b>163 256</b>

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 2022 à 63 296 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 2021 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.

## 3.8 Notes sur le compte de résultat

### 3.8.1 Produits des activités ordinaires

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

Produits des activités ordinaires	30/06/2021	30/06/2022
Ventes France	12 038	10 606
Ventes Hors France	63 399	73 442
Autres produits des activités ordinaires	2 333	2 182
<b>TOTAL</b>	<b>77 770</b>	<b>86 230</b>
Dont chiffre d'affaires reconnu en continu <sup>(1)</sup>	5 769	3 815

(1) Conformément aux principes exposés au point 6.1.18 des notes aux annexes consolidés du 31 décembre 2021

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

Répartition par destination	30/06/2021	% du CA hors France	30/06/2022	% du CA hors France
Etats-Unis	13 495	21%	17 450	24%
Chine	5 676	9%	5 840	8%
Allemagne	3 534	6%	3 355	5%
Suisse	2 423	4%	2 484	3%
Autres pays	38 271	60%	44 313	60%
<b>TOTAL</b>	<b>63 399</b>	<b>100%</b>	<b>73 442</b>	<b>100%</b>

### 3.8.2 Information sectorielle

Le Groupe distingue son activité médicale de son activité photonique. Pour l'exercice 2022, les données sectorielles sont les suivantes :

Information sectorielle	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2022	30/06/2022
Activité	PHOTONICS	MEDICAL	TOTAL	PHOTONICS	MEDICAL	TOTAL
Chiffre d'affaires	34 738	40 700	75 437	38 653	45 395	84 048
Excédent brut d'exploitation	6 654	7 644	14 298	3 741	7 458	11 199
Dotations nettes aux amortissements	(3 797)	(2 150)	(5 947)	(4 468)	(2 488)	(6 956)
Résultat opérationnel courant	3 706	4 862	8 567	(856)	4 708	3 852
<b>Résultat net après résultat des activités arrêtées</b>	<b>2 284</b>	<b>2 784</b>	<b>5 069</b>	<b>(2 062)</b>	<b>3 297</b>	<b>1 235</b>

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

### 3.8.3 Frais de développement

Les dépenses directes engagées sur les projets de développement, qu'ils soient autofinancés, subventionnés ou éligibles au CIR, s'élèvent à 8,4 M€. La part activée s'élève à 4,6 M€ et la part conservée en charges s'élève à 3,8 M€.

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

Frais de développement immobilisés par type de charge	30/06/2021	30/06/2022
Achats	418	661
Frais de personnel	2 920	3 549
Autres charges	400	402
<b>TOTAL</b>	<b>3 738</b>	<b>4 613</b>
Subventions	(103)	(216)
<b>TOTAL</b>	<b>3 635</b>	<b>4 397</b>

### 3.8.4 Personnel

Le poste frais de personnel est ventilé ainsi :

Ventilation des frais de personnel	30/06/2021	30/06/2022
Salaires et charges sociales	24 808	30 560
Participation des salariés	335	199
Paiements fondés sur des actions réglés en instruments de capitaux propres	526	153
<b>TOTAL</b>	<b>25 670</b>	<b>30 912</b>

La charge de 153 K€ relative aux paiements fondés sur des actions réglés en instruments de capitaux propres traduit l'étalement du coût des plans d'actions gratuites décidés par les Conseil d'administration du 1<sup>er</sup> avril 2019, 31 mars 2020 et 21 septembre 2021.

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	30/06/2021	30/06/2022
Europe	570	689
Amérique du Nord	131	135
Asie	33	33
Australie	136	135
<b>TOTAL</b>	<b>870</b>	<b>992</b>

### 3.8.5 Composition du résultat opérationnel courant

Composition du résultat opérationnel courant	30/06/2021	30/06/2022
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>14 298</b>	<b>11 199</b>
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles <sup>(1)</sup>	(4 453)	(5 132)
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	(1 494)	(1 824)
Reprises aux amortissements	-	
<b>Dotations nettes aux amortissements</b>	<b>(5 947)</b>	<b>(6 956)</b>
Dotations aux provisions opérationnelles	(1 192)	(1 944)
Reprises de provisions opérationnelles	521	1 219
<b>Dotations nettes aux provisions</b>	<b>(671)</b>	<b>(725)</b>
Autres produits opérationnels <sup>(2)</sup>	984	604
Autres charges opérationnelles <sup>(3)</sup>	(97)	(270)
<b>Autres produits et charges opérationnels</b>	<b>887</b>	<b>334</b>
<b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>	<b>8 567</b>	<b>3 852</b>

- (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	30/06/2021	30/06/2022
Dotations aux provisions sur stock	(672)	(1 204)
Dotations aux provisions sur autres actifs circulants	(159)	(111)
Dotations aux provisions pour avantages au personnel	(123)	(121)
Dotations aux provisions pour risques et charges	(238)	(507)
<b>Dotations aux provisions opérationnelles</b>	<b>(1 192)</b>	<b>(1 944)</b>
Reprises aux provisions sur stock	174	908
Reprises aux provisions sur autres actifs circulants	23	3
Reprises aux provisions pour avantages au personnel	1	1
Reprises aux provisions pour pour risques et charges	323	307
<b>Reprises de provisions opérationnelles</b>	<b>521</b>	<b>1 219</b>
<b>DOTATIONS NETTES AUX PROVISIONS</b>	<b>(671)</b>	<b>(725)</b>

### 3.8.6 Composition du résultat opérationnel

Composition du résultat opérationnel	30/06/2021	30/06/2022
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>8 567</b>	<b>3 852</b>
Résultat sur cessions d'actifs	(46)	35
Frais d'acquisition des regroupements d'entreprises	(224)	(1 340)
Autres produits et charges opérationnels non courants	(334)	(33)
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>7 963</b>	<b>2 514</b>

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 2022, ils concernent principalement les opérations Saab et Cilas ainsi que des opérations de croissance externes envisagées mais non poursuivies.

### 3.8.7 Résultat financier

Résultat financier	30/06/2021	30/06/2022
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	3	95
Coût de l'endettement financier brut	(884)	(1 417)
Autres produits et charges financiers	(218)	949
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(1 099)</b>	<b>(372)</b>

Les autres produits et charges financières se décomposent comme suit :

Détail des autres produits et charges financiers	30/06/2021	30/06/2022
Différences de change	(118)	1 077
Dotations nettes aux provisions financières sur les avantages au personnel	(8)	(10)
Autres dotations nettes aux provisions financières	3	(2)
+ / - values sur cessions d'actifs financiers	-	-
Autres produits et charges financiers	(94)	(117)
<b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS</b>	<b>(218)</b>	<b>949</b>

### 3.8.8 Impôts

Impôts	30/06/2021	30/06/2022
Impôts exigibles	(1 084)	(354)
Impôts différés	(712)	(552)
<b>CHARGE TOTALE D'IMPOTS</b>	<b>(1 797)</b>	<b>(906)</b>

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

	30/06/2021	30/06/2022
Résultat avant impôt	6 855	2 141
Taux de l'entité consolidante	26,50%	25,00%
<b>Impôt théorique au taux de l'entité consolidante</b>	<b>(1 817)</b>	<b>(535)</b>
<b>Incidence sur l'impôt théorique des :</b>		
Modification de taux sur la période	(84)	(149)
Différences de taux des filles	81	(127)
Impôt / actifs d'impôts non constatés	(32)	(423)
Impôt / utilisation des pertes non activées antérieurement	211	28
Impôt / autres différences permanentes	(156)	300
<b>CHARGE D'IMPOT REELLE</b>	<b>(1 797)</b>	<b>(906)</b>
Taux d'impôt effectif	26,21%	42,32%

Dans le cadre du groupe d'intégration fiscale dont Lumibird est la mère et qui regroupe l'ensemble des sociétés françaises détenues au 1<sup>er</sup> janvier 2022 directement ou indirectement à plus de 95% par Lumibird, il a été réalisé une économie d'impôt de 280 K€.

Les principaux déficits du Groupe Lumibird au 30 juin 2022 sont présentés ci-joint :

	30/06/2022	Dont activés	Dont non activés
Déficits de l'Intégration Fiscale	9 912	9 912	0
Déficits propres France	1 772	1 772	(0)
Déficits propres Europe (hors France )	4 805	228	4 577
Déficits propres Amérique	9 509	6 786	2 723
Déficits propres Asie	3 130	455	2 675
Déficits propres Autres	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>29 127</b>	<b>19 153</b>	<b>9 974</b>

Pour mémoire, les principaux déficits au 31 décembre 2021 étaient les suivants :

	31/12/2021	Dont activés	Dont non activés
Déficits de l'Intégration Fiscale	7 698	7 698	0
Déficits propres France	2 118	2 118	0
Déficits propres Europe (hors France )	4 051	7	4 044
Déficits propres Amérique	7 684	6 228	1 456
Déficits propres Asie	3 450	430	3 020
Déficits propres Autres	-	(0)	0
<b>TOTAL</b>	<b>25 000</b>	<b>16 481</b>	<b>8 519</b>

## 3.9 AUTRES INFORMATIONS

### 3.9.1 *Faits exceptionnels et litiges*

Le Groupe n'a pas aujourd'hui de litige déclaré sur des brevets. Il n'existe pas à ce jour de litige fiscal en cours.

### 3.9.2 *Evénements postérieurs à la clôture*

Nous n'avons pas eu connaissance de 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.

Le Groupe est affecté par le contexte économique actuel (raréfaction des composants, forte inflation, tension sur les ressources humaines) et a revu son atterrissage 2022 à la baisse.

## CHAPITRE 4 : RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2022

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre 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 janvier 2022 au 30 juin 2022, 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 de votre 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 23 septembre 2022

KPMG SA

Vincent Broyé  
*Associé*

Rennes, le 23 septembre 2022

Mazars

Ludovic Sevestre  
*Associé*