

# COMPTES SOCIAUX RELATIFS A L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2020

## 1. BILAN AU 31 DECEMBRE 2020 (EN K€)

ACTIF	2020		Net	2019 Net
	Brut	Amort & prov		
Concessions brevets et droits similaires brevets licences	23	(23)	0	0
Autres immobilisations incorporelles	619	(466)	153	78
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>642</b>	<b>(489)</b>	<b>153</b>	<b>79</b>
Constructions	41	(4)	36	31
Installations techniques matériel & outillage	117	(34)	83	90
Autres immobilisations corporelles	966	(815)	151	143
Immobilisations corporelles en cours	4	-	4	153
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>1 127</b>	<b>(853)</b>	<b>274</b>	<b>417</b>
Titres de participation	159 086	(15 120)	143 967	36 559
Créances rattachées à des participations	22 500	-	22 500	
Prêts	364	-	364	315
Dépôts et cautionnements versés	1 414	-	1 414	903
Autres créances immobilisées	2 183	-	2 183	2 442
Actions propres	2 962	-	2 962	183
Immobilisations financières	188 508	(15 120)	173 388	40 401
<b>Actif immobilisé</b>	<b>190 277</b>	<b>(16 462)</b>	<b>173 815</b>	<b>40 896</b>
Stocks et en-cours	854	(153)	702	520
Avances et acomptes versés sur commandes	1	-	1	9
<b>CREANCES D'EXPLOITATION</b>				
Clients et comptes rattachés	18 270	(90)	18 180	16 932
Autres créances	48 132	(337)	47 795	29 844
<b>Total actif circulant</b>	<b>67 257</b>	<b>(579)</b>	<b>66 678</b>	<b>47 306</b>
Disponibilités	54 488	(20)	54 468	28 589
Charges constatées d'avance	785	-	785	698
Comptes de régularisation	1 847	-	1 847	522
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>314 654</b>	<b>(17 061)</b>	<b>297 593</b>	<b>118 011</b>

PASSIF	2020	2019
<i>Capitaux propres et réserves</i>		
Capital	22 467	18 430
Primes liées au capital	86 103	54 561
Réserves légales	1 843	240
Réserves pour plus-values à long terme	90	90
Autres réserves	62	62
Report à nouveau	3 388	(2 838)
Résultat net	75 904	7 829
Subventions	-	-
Provisions réglementées	-	-
<b>Total capitaux propres et réserves</b>	<b>189 858</b>	<b>78 375</b>
<i>Autres fonds propres</i>		
Avances conditionnées	-	-
<b>Total fonds propres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Provisions pour risques et charges	852	292
<i>Dettes financières</i>		
Dettes financières	68 341	14 084
Dettes financières diverses	137	72
<b>Total dettes financières</b>	<b>68 478</b>	<b>14 156</b>
Avances acomptes reçus sur commandes	833	530
<i>Dettes d'exploitation</i>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	25 078	13 096
Autres dettes	9 518	6 418
<b>Total Dettes d'exploitation</b>	<b>34 596</b>	<b>19 514</b>
Produits constatés d'avance	2 510	5 010
Comptes de régularisation	466	135
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>297 593</b>	<b>118 011</b>

**2. COMPTE DE RESULTAT (EN K€)**

	2020	2019
<i>Produits d'exploitation</i>		
Montant net du chiffre d'affaires	65 017	66 711
Production stockée	201	601
Production immobilisée	-	-
Subventions d'exploitation	3	-
Reprise sur amortissements & provisions - transferts de charges	203	351
Autres produits	476	420
Autres produits d'exploitation	882	1 372
<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>65 899</b>	<b>68 083</b>
<i>Charges d'exploitation</i>		
Achats consommés	(38 836)	(46 405)
Autres achats et charges externes	(18 092)	(6 728)
Impôts taxes et versements assimilés	(503)	(539)
Salaires et traitements	(4 375)	(3 633)
Charges sociales	(2 026)	(1 784)
Dotations aux amortissements	(461)	(194)
Dotations aux provisions	(808)	(400)
Autres charges	(708)	(504)
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>(65 809)</b>	<b>(60 186)</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>91</b>	<b>7 897</b>
Produits financiers	7 903	843
Charges financières	(2 630)	(260)
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>5 273</b>	<b>583</b>
Produits exceptionnels	82 165	1 546
Charges exceptionnelles	(12 028)	(1 215)
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>70 138</b>	<b>330</b>
Participation des salariés	-	(404)
Impôt sur les bénéfices	403	(577)
<b>RESULTAT NET</b>	<b>75 904</b>	<b>7 829</b>

### 3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (EN K€)

	Variation 2020	Variation 2019
<i>Opérations d'exploitation</i>		
Résultat net	75 904	7 829
Amortissements	228	194
Provisions	562	(178)
Produits de fusion	-	-
Plus ou moins-values des actifs cédés	(70 044)	5
Subventions virées au résultat	-	-
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>6 650</b>	<b>7 851</b>
<i>Actifs d'exploitation</i>		
Stocks et en-cours	(181)	(520)
Avances et acomptes versés sur commandes	(3 962)	6
Créances clients et comptes rattachés	(1 248)	(148)
Autres créances	(52 889)	(6 424)
<i>Dettes d'exploitation</i>		
Avances acomptes reçus sur commandes	303	(1 278)
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 349	(11 918)
Autres dettes	932	5 518
<b>Variation du besoin en fonds de roulement</b>	<b>(44 697)</b>	<b>(14 764)</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION (I)</b>	<b>(38 047)</b>	<b>(6 914)</b>
<i>Opérations d'investissement</i>		
Immobilisations incorporelles	(62)	(18)
Immobilisations corporelles	(98)	(266)
Immobilisations financières	(107 790)	(14 154)
Acquisitions d'éléments d'actifs immobilisés	(107 950)	(14 438)
Dettes sur acquisitions d'immobilisations	(367)	6 663
Acquisitions d'immobilisations	(108 317)	(7 775)
Cessions d'immobilisations incorporelles	-	-
Cessions d'immobilisations corporelles	-	-
Cessions d'immobilisations financières	82 344	1 413
Cessions d'immobilisations	82 344	1 413
Trésorerie acquise dans le cadre de la fusion	-	(968)
<b>FLUX NETS DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)</b>	<b>(25 973)</b>	<b>(7 330)</b>
Emissions d'emprunts	54 984	5 119
Remboursements d'emprunts	(688)	(235)
Dividendes versés des filiales	-	-
Augmentations / Réductions de capital	35 579	24 571
<b>FLUX NETS DE TRESORERIE GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)</b>	<b>89 875</b>	<b>29 456</b>
<b>INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE (IV)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VARIATION DE FLUX DE TRESORERIE (I + II + III + IV)</b>	<b>25 855</b>	<b>15 212</b>
<b>Trésorerie d'ouverture</b>	<b>26 359</b>	<b>11 098</b>
Trésorerie : Corr A Nouveau / Reclasst / Chgt méthode / Juste valeur	2 248	-
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>54 462</b>	<b>26 311</b>



#### 4. PROJET D'AFFECTATION DU RESULTAT (EN K€)

Origine :	Origine	Affectation	Distribution de dividendes	Après affectation
Primes liées au capital	86 103	-	-	86 103
Réserves légales	1 843	404	-	2 247
Réserves pour plus-values à long terme	90	-	-	90
Autres réserves	62	-	-	62
Report à Nouveau antérieur	3 388	75 500	-	78 888
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE 2020</b>	<b>75 904</b>	<b>(75 904)</b>	-	-

#### 5. ANNEXE DES COMPTES SOCIAUX

##### 5.1. Evénements significatifs intervenus au cours de l'exercice écoulé

L'activité 2020 s'est déroulée dans un contexte économique compliqué par la crise sanitaire COVID-19 et les conséquences directes et indirectes des confinements (totaux ou partiels) sur les économies des différents pays où les produits de LUMIBIRD SA sont vendus. Durant cette période, les sites de la société et de ses filiales (de production comme de commercialisation) sont restés ouverts et toutes les mesures ont été prises pour assurer la sécurité des personnes. L'activité est restée importante, et la société n'a pas eu à souffrir d'annulation de commandes et/ou d'arrêts de contrats.

Parallèlement, LUMIBIRD SA,, qui disposait déjà d'une structure financière saine, a renforcé cette dernière afin de se donner les moyens d'accompagner le développement de son Groupe :

- Au cours du premier semestre, le Groupe a mis en place plusieurs lignes de financement :
  - 2 lignes de 5 millions d'euros chacune auprès de BPI financement, d'une durée de 9 ans et 9 mois (incluant un différé de remboursement de 8 trimestres), rémunérées au taux de 1,5% et assorties de gage espèces pour un montant global de 0,5 million d'euros ;
  - 6 lignes de Prêt Garanti par l'Etat pour un montant total de 15 millions d'euros et souscrites aux conditions mises en place dans le cadre du soutien aux entreprises impactées par la crise sanitaire COVID-19 ;
- Le 12 juin 2020, LUMIBIRD SA a procédé à une augmentation de capital pour un montant brut de 36,3 millions d'euros représentant une émission de 4 037 015 actions nouvelles de 9,00 € ; Cette augmentation de capital sera affectée en priorité et en totalité au financement d'éventuelles opérations de croissance externe, notamment en vue de l'acquisition de nouvelles technologies lasers ;
- Le 1<sup>er</sup> décembre 2020, LUMIBIRD SA a procédé à une opération de restructuration de sa dette d'acquisition, conduisant :
  - au refinancement de la dette d'acquisition existante (35 millions d'euros),
  - à l'élargissement de l'enveloppe de tirage (enveloppe supplémentaire de 105 millions d'euros, dont 58,8 millions de crédit confirmé) et

- à la diversification des sources de financement, l'enveloppe de dette d'acquisition passant d'une origine 100% bancaire à une origine 71% bancaire et 29% obligataire).

Enfin dans le cadre de son activité de Holding, le Groupe a procédé aux opérations mentionnées au point 5.3.1.2 des présentes annexes.

##### 5.2. Principes, règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices.

Et conformément aux dispositions du Code de Commerce, du Plan Comptable Général tels que décrits dans le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014, tel que modifié par les règlements de l'ANC n°2015-05 et ANC n°2016-07 et des pratiques comptables généralement admises en France.

###### 5.2.1. Immobilisations incorporelles

Les frais afférents aux brevets et marques sont amortis linéairement sur une durée de 10 ans.

Les logiciels acquis sont évalués à leur coût d'acquisition et sont amortis linéairement sur trois ans.

Les malis de fusion, correspondant aux fonds de commerce des sociétés absorbées, étant des actifs d'une durée d'utilisation indéterminable, ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation annuel (impairment test basé sur les cash-flow futurs).

Depuis 2005, les frais de recherche sont comptabilisés en charges.

### 5.2.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue. Les durées et les méthodes les plus couramment retenues sont les suivantes :

Nature	Durée	Méthode
Matériels Industriels	3 à 10 ans	Linéaire
Agencements Matériels Industriels	5 ans	Linéaire
Installations générales	10 ans	Linéaire
Matériels de transport	5 ans	Linéaire
Matériels informatiques	3 à 5 ans	Linéaire
Matériels de bureau	4 à 7 ans	Linéaire
Mobiliers de bureau	10 ans	Linéaire

### 5.2.3. Titres de participations

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition hors frais accessoires. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la situation financière des sociétés le justifie notamment eu égard à la valeur d'utilité déterminée selon la méthode des cash-flows futurs actualisés (DCF), représentant la meilleure estimation par la Direction financière de l'ensemble des conditions économiques.

### 5.2.4. Stocks et en-cours

#### Méthode :

La méthode de valorisation est basée sur le principe du prix moyen pondéré (PMP).

#### Valorisation :

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits finis et les travaux en-cours comprennent les consommations matières et les charges directes de production sur la base de l'activité normale et sont valorisés selon la méthode de l'avancement.

#### Dépréciations :

Lorsque la valeur probable de réalisation est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée à hauteur du montant de la différence.

Une dépréciation est déterminée pour tenir compte de la rotation lente du stock ou de la destination de certains matériels (matériel de démonstration par exemple).

### 5.2.5. Créances

Les créances sont valorisées en valeur nominale. Elles sont dépréciées sur la base d'une analyse au cas par cas lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Ce risque est apprécié en tenant compte des assurances crédit éventuellement souscrites.

Elles sont constituées par les ventes de biens et services produits. Pour les transactions qui ne comprennent que des services, la créance n'est comptabilisée que lorsque les services sont rendus.

### 5.2.6. Valeurs mobilières de placement

La société a souscrit un contrat de liquidité afin de favoriser la liquidité des transactions et la régularité des cotations de ses titres. Les opérations effectuées pour son compte par la société de bourse signataire du contrat sont comptabilisées en valeurs mobilières de placement.

Les actions propres sont évaluées sur la base de la moyenne des cours de clôture du mois de décembre.

### 5.2.7. Créances et dettes en monnaies étrangères

Les créances et dettes en monnaies étrangères sont comptabilisées au cours de change de la date de facturation. A la fin de l'exercice, les créances et dettes sont valorisées au cours de change officiel de clôture. Un écart de valeur positif ou négatif est constaté et comptabilisé. Une provision pour risque de change est constatée pour couvrir le risque de perte latente.

### 5.2.8. Indemnités retraites

A leur départ en retraite, les employés perçoivent une indemnité conformément à la loi et aux dispositions conventionnelles.

La politique est de ne pas constituer de provision au titre des droits acquis par le personnel mais de prendre la charge correspondante dans l'exercice du paiement effectif de la dette.

### 5.2.9. Garantie

Les produits vendus bénéficient d'une garantie couvrant les frais de réparation éventuels pendant des durées variant de un à trois ans. Une provision est établie, au moment de la vente des produits concernés, pour couvrir le coût estimé de cette garantie.

La provision pour garanties données aux clients est calculée en comparant le chiffre d'affaires réalisé sur les 3 dernières années et ventilée par période de garantie, aux dépenses de garantie faites durant les 2 dernières années.

### 5.2.10. Autres provisions

Les autres provisions sont destinées à couvrir des risques que des événements survenus ou en cours rendent probables à la date de clôture. Elles ont un caractère estimatif quant à leur montant.

### 5.2.11. Chiffre d'affaires

Les revenus sont constitués par les ventes de biens et services produits. Un produit est comptabilisé en chiffre d'affaires lorsque l'entreprise a transféré à l'acheteur les risques et les avantages importants inhérents à la propriété des biens. Pour les transactions ne comprenant que des services, le chiffre d'affaires n'est comptabilisé que lorsque les services sont rendus. Pour le chiffre d'affaires et les résultats relatifs aux contrats de prestation de services, la société applique la méthode du pourcentage d'avancement. Si le montant des prestations réalisées est supérieur au montant des prestations facturées, la différence figure en factures à établir ; dans le cas contraire, elle est comptabilisée en produits constatés d'avance. Toute perte à terminaison probable est immédiatement comptabilisée.

Pour les contrats à long terme (i.e. s'étalant sur plus de 12 mois) incluant généralement des phases d'études et de définitions de produits et composants, le chiffre d'affaires est comptabilisé à l'avancement en mesurant le % de réalisation



des dépenses par rapport à l'enveloppe globale incluant : études, approvisionnements, main d'œuvre directe et indirecte, encadrement et aléas. Afin de limiter au maximum les risques quant à la reconnaissance du chiffre d'affaires (principalement son anticipation), le contrat est découpé en phases ou livraisons avec des dépenses associées. La performance de chaque élément du contrat est donc comptabilisée immédiatement et les coûts liés à des inefficiences (pertes de matières, coûts de main d'œuvre inattendus ...) sont constatés en charge.

#### 5.2.12. Continuité d'exploitation

Compte tenu des commandes déjà enregistrées et de l'évolution de l'activité, la Direction considère que la continuité d'exploitation n'est pas remise en cause pour les 12 mois à venir.

Les comptes ont été arrêtés le 16 mars 2021 par le Conseil d'Administration.

Les comptes sociaux de LUMIBIRD SA sont exprimés en milliers d'euros, sauf indication contraire.

#### 5.2.13. Société consolidante

LUMIBIRD SA, dont le siège social est sis 2 rue Paul Sabatier – 22300 Lannion, est la société mère consolidante du Groupe LUMIBIRD. Les états financiers du Groupe LUMIBIRD sont disponibles à cette adresse.

LUMIBIRD SA, est également intégrée dans le Groupe Esira, dont la société mère, Esira, est située 2 rue Paul Sabatier – 22300 Lannion.

### 5.3. Informations relatives aux postes de bilan

#### 5.3.1. Tableau des immobilisations et amortissements

##### 5.3.1.1. Immobilisations incorporelles, corporelles

Actif immobilisé (Valeur Brute) en K€	Valeur Brute 31/12/2019	Augment.	Diminution	Var. de capital en numéraire et souscription	Autres variations	Valeur Brute 31/12/2020
Concessions brevets et droits similaires brevets licences	23	-	-	-	-	23
Autres immobilisations incorporelles	404	62	-	-	154	619
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>426</b>	<b>62</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>154</b>	<b>642</b>
Constructions	32	8	-	-	-	41
Installations techniques matériel & outillage	113	1	-	-	2	117
Autres immobilisations corporelles	884	73	-	-	8	966
Immobilisations corporelles en cours	153	15	-	-	(164)	4
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>1 182</b>	<b>98</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(154)</b>	<b>1 127</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF IMMOBILISE INCORPOREL ET CORPOREL</b>	<b>1 609</b>	<b>160</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(0)</b>	<b>1 769</b>

Actif immobilisé (Amortissements et provisions) en K€	Amor. au 31/12/2019	Dotation	Reprise	Var. de capital en numéraire et souscription	Autres variations	Amort. au 31/12/2020
Amortissements concessions brevets & droits similaires	(22)	(0)	-	-	-	(23)
Amortissements des autres immos incorp.	(326)	(140)	-	-	-	(466)
<b>Amortissements et Dépréciations immobilisations incorporelles</b>	<b>(348)</b>	<b>(141)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(489)</b>
Amortissements des constructions	(1)	(3)	-	-	-	(4)
Amortissements install tech. matériel & outil.	(24)	(10)	-	-	-	(34)
Amortissements des autres immobilisations corp.	(741)	(74)	-	-	-	(815)
<b>Amortissements et Dépréciations immobilisations corporelles</b>	<b>(766)</b>	<b>(88)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(853)</b>
<b>AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES</b>	<b>(1 114)</b>	<b>(228)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 342)</b>

Actif immobilisé (Valeur Nette) en K€	Valeur Nette 31/12/2019	Augment	Diminution	Var. de capital en numéraire et souscription	Autres variations	Valeur Nette 31/12/2020
Concessions brevets et droits similaires brevets licences	0	(0)	-	-	-	0
Autres immobilisations incorporelles	78	(79)	-	-	154	153
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>79</b>	<b>(79)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>154</b>	<b>153</b>
Constructions	31	5	-	-	-	36
Installations techniques matériel & outillage	90	(9)	-	-	2	83
Autres immobilisations corporelles	143	(1)	-	-	8	151
Immobilisations corporelles en cours	153	15	-	-	(164)	4
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>417</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(154)</b>	<b>274</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF IMMOBILISE INCORPOREL ET CORPOREL</b>	<b>495</b>	<b>(68)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(0)</b>	<b>427</b>

#### 5.3.1.2. Immobilisations financières

Immobilisations financières (Valeur Brute) en K€	Valeur Brute 31/12/2019	Augment.	Diminution	Var. de capital en numéraire et souscription	Autres variations	Valeur Brute 31/12/2020
Titres de participation	51 679	-	(10 090)	80 000	37 497	159 086
Créances rattachées à des participations	-	22 500	-	-	-	22 500
Prêts	315	49	-	-	-	364
Dépôts et cautionnements versés	903	536	(25)	-	-	1 414
Autres créances immobilisées	2 442	-	(259)	-	-	2 183
Actions propres	183	4 705	(1 926)	-	-	2 962
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>55 521</b>	<b>27 790</b>	<b>(12 300)</b>	<b>80 000</b>	<b>37 497</b>	<b>188 508</b>

Immobilisations financières (Amortissements et provisions) en K€	Dépréciation 31/12/2019	Dotation	Reprise	Var. de capital en numéraire et souscription	Autres variations	Dépréciation 31/12/2020
Dépréciations sur titres de participation	(15 120)	-	-	-	-	(15 120)
<b>DEPRECIATIONS SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>(15 120)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15 120)</b>

Immobilisations financières Valeur Nette en K€	Valeur nette 31/12/2019	Dotation	Reprise	Var. de capital en numéraire et souscription	Autres variations	Valeur nette 31/12/2020
Titres de participation	36 559	-	(10 090)	80 000	37 497	143 967
Créances rattachées à des participations	-	22 500	-	-	-	22 500
Prêts	315	49	-	-	-	364
Dépôts et cautionnements versés	903	536	(25)	-	-	1 414
Autres créances immobilisées	2 442	-	(259)	-	-	2 183
Actions propres	183	4 705	(1 926)	-	-	2 962
<b>VALEUR NETTE DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>40 401</b>	<b>27 790</b>	<b>(12 300)</b>	<b>80 000</b>	<b>37 497</b>	<b>173 388</b>

#### Faits significatifs de la période

Au cours de l'exercice, LUMIBIRD SA a procédé :

- A la restructuration du capital de sa filiale Sensup (par incorporation de son compte-courant pour un montant de 855 K€, cette opération ayant conduit à augmenter la valeur des titres de Sensup détenus par LUMIBIRD SA du même montant (variation enregistrée dans la colonne « autres variations »).
- A la structuration de sa branche Médicale, au travers des opérations suivantes :
  - Apport d'un financement de 22,5 millions d'euros à sa filiale LUMIBIRD Médical, enregistré en « créances rattachées à des participations »
  - pour financer l'acquisition, par LUMIBIRD Médical, en Australie, de la branche Laser et Ultrasons d'Ellex, augmentation de capital de LUMIBIRD Médical (par incorporation d'un compte-courant de 36,6 millions





d'euros), cette opération ayant conduit à augmenter la valeur des titres LUMIBIRD Médical détenus par LUMIBIRD SA du même montant (variation enregistrée dans la colonne « autres variations »).

- Apport en nature à sa filiale LUMIBIRD Médical de sa participation dans la société Quantel Médical pour

une valeur de 80 millions d'euros. Cette opération, réalisée en valeur réelle, a dégagé une plus-value de 70 millions d'euros, la valeur comptable des titres Quantel Médical dans les comptes de LUMIBIRD SA s'élevant à 10 M€.

Tableau des filiales et participation

Sociétés (Montants en K€)	Capital	Capitaux propres autres que capital	Part du capital	Valeur comptable brute	Valeur nette comptable	Prêts et avances consentis	Cautions	Chiffre d'affaires	Résultat net (Part du groupe)	Dividendes des participations consolidées
Atlas	5 038	(5 394)	100,0%	5 038	0	324	-	-	(14)	-
Sofilas	2	(5)	100,0%	2	2	9	-	-	(3)	-
Quantel USA	14 489	(7 272)	100,0%	15 103	5 975	815	-	11 133	173	-
Veldys	1	(159)	99,0%	1	1	40	-	268	(18)	-
Keopsys Industries (ex-LEA)	1 795	5 357	100,0%	4 500	4 500	10 819	-	20 035	1 557	987
Sensup	500	205	100,0%	2 155	2 155	83	-	261	(554)	-
LUMIBIRD INC	4	1 452	100,0%	6	-	1 630	-	13 195	880	-
LUMIBIRD Japan (ex-Keopsys Japan)	76	(25)	100,0%	100	100	500	-	2 964	66	-
Quantel Medical Immo	1	(346)	1,0%	0	0	50	-	273	(27)	-
LUMIBIRD China	202	(617)	100,0%	200	200	-	-	2 255	(279)	-
Quantel Technologies	1 753	665	100,0%	1 764	1 764	6 902	-	15 525	477	526
Eliase	100	(11)	100,0%	100	100	-	-	-	(5)	-
LUMIBIRD LTD	0	(411)	100,0%	0	0	3 647	-	2 094	(140)	-
Halo-Photonics	0	3 176	100,0%	12 518	12 518	510	-	4 708	(1 371)	-
LUMIBIRD Medical	116 652	588	100,0%	116 652	116 652	23 338	-	-	592	-

#### Valorisation des participations

La société LUMIBIRD procède, chaque année, à une évaluation des titres de participation détenue, selon la méthode précisée au point 5.2.3 des présentes annexes. L'analyse réalisée en 2020 n'a pas mis en évidence la nécessité de procéder à un ajustement des provisions pour dépréciation antérieurement constatées.

#### 5.3.1.3. Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières sont constituées :

- de dépôts et cautionnements. Ils correspondent principalement aux gages espèces déposés dans le cadre d'emprunts contractés auprès de la BPI (700 K€) et dans une moindre mesure aux dépôts de garantie sur le bâtiment des Ulis pour 170 K€ ;
- depuis 2019 de la part financée des créances CIR et CICE. Les sommes financées avant le 31 décembre 2018, préalablement enregistrées en créances d'impôts, ont été reclassées en « autres immobilisations financières » au 1<sup>er</sup> janvier 2019.

#### 5.3.2. Stocks et en-cours

Etat des stocks et en cours en K€	Brut	Dépréciat.	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Stocks M fournitures et aut. Approvisionnements	52	(33)	20	(2)
En-cours de biens	-	-	-	106
Produits intermédiaires finis	788	(107)	682	330
Stocks de marchandises	14	(14)	0	86
<b>TOTAL STOCKS</b>	<b>854</b>	<b>(153)</b>	<b>702</b>	<b>520</b>

Provisions en K€	Dépréciation 31/12/2019	Dotation	Reprise	Autres mouvements	Dépréciation 31/12/2020
Dépréciations s/ stocks - MP fourn. et approv.	32	-	(8)	8	33
Dépréciations s/ stocks - produits intermédiaires finis	78	28	-	-	107
Dépréciations s/ stocks - marchandises	12	10	-	(8)	14
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION STOCKS</b>	<b>122</b>	<b>38</b>	<b>(8)</b>	<b>-</b>	<b>153</b>

### 5.3.3. Créances

#### 5.3.3.1. Etat des Créances

Etat des créances en K€	Brut 31/12/2019	Brut 31/12/2020	1 an au plus	+ 1 an
<i>Actif immobilisé</i>				
Créances rattachées à des participations	-	22 500	-	22 500
Prêts	315	364	-	364
Dépôts et cautionnements versés	903	1 414	-	1 414
Autres créances immobilisées	2 442	2 183	-	2 183
Actions propres	183	2 962	-	2 962
<b>Autres immobilisations financières</b>	<b>3 842</b>	<b>29 422</b>		<b>29 423</b>
<i>Actif circulant</i>				
Avances et acomptes versés sur commandes	9	1	1	-
<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>17 041</b>	<b>18 270</b>	<b>18 270</b>	
Créances sur personnel & org. Sociaux	19	18	18	-
Créances fiscales hors IS	1 063	1 295	1 295	-
Créances liées à l'intégration fiscale	595	1 606	1 606	-
Etat Impôt sur les bénéfices	4 338	5 118	5 118	-
Comptes courants	24 137	35 599	35 599	-
Autres créances	-	523	523	-
Avoirs à recevoir	2	3 973	3 973	-
<b>Autres créances</b>	<b>30 155</b>	<b>48 132</b>	<b>48 132</b>	-
Charges constatées d'avance	698	785	785	-
Charges à répartir	371	1 205	191	1 014
Ecart de conversion - actif	152	642	642	-
<b>Total Actif circulant</b>	<b>48 425</b>	<b>69 035</b>	<b>68 020</b>	<b>1 014</b>
<b>TOTAL CREANCES</b>	<b>52 267</b>	<b>98 456</b>	<b>68 020</b>	<b>30 437</b>

#### Etat- Impôts sur les Bénéfices

Au 31 décembre 2020, les créances d'impôts sont principalement composées des crédits d'impôts 2018 à 2020 non imputées sur les acomptes d'impôt sociétés.

#### 5.3.4. Contrat de liquidité

Au 31 décembre 2020, les moyens mis à disposition du prestataire de service d'investissement dans le cadre du contrat de liquidité sont les suivants :

- 9 630 actions ;
- 132 099,29 euros en espèces.

Dans le cadre de ce contrat de liquidité, Les actions LUMIBIRD SA ont été achetées/vendues aux conditions de prix suivantes :

Nombre d'actions auto-détenues au 31 décembre 2020	23 498
Nombre de titres achetés du 1 <sup>er</sup> janvier 2020 au 31 décembre 2020	193 497
Nombre de titres vendus du 1 <sup>er</sup> janvier 2020 au 31 décembre 2020	183 867
Cours moyen des achats	10,52 €
Cours moyen des ventes	10,47 €
Prix de revient moyen unitaire des titres en portefeuille au 31 décembre 2020	12,44 €

#### 5.3.5. Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance en K€	31/12/2020	31/12/2019
Crédit-bail immobilier / Loyer	220	177
Locations / crédit-bail mobilier	33	111
Sécurité - Entretien et réparation	46	64
Assurances	8	17
Honoraires / Etudes	219	169
Voyages et déplacements	-	5
Poste / Telecom / Web	0	14
Foires, expositions, séminaires	66	69
Divers	192	72
<b>TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>	<b>785</b>	<b>698</b>



## 5.3.6. Variation des capitaux propres

Variation des capitaux propres en K€	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Report à Nouveau	Résultat net (Part du groupe)	Total Capitaux propres
<b>SITUATION AU 31/12/2018</b>	<b>16 754</b>	<b>31 665</b>	<b>393</b>	<b>(1 200)</b>	<b>(1 638)</b>	<b>45 974</b>
Affectation du résultat N-1	-	-	-	(1 638)	1 638	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	7 829	7 829
Augmentation de capital	1 675	22 896	-	-	-	24 571
Autres	-	-	-	0	-	-
<b>SITUATION AU 31/12/2019</b>	<b>18 430</b>	<b>54 561</b>	<b>393</b>	<b>(2 838)</b>	<b>7 829</b>	<b>78 375</b>
Reclassement	-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat N-1	-	-	-	7 829	(7 829)	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	75 904	75 904
Augmentation de capital	4 037	31 542	-	-	-	35 579
Autres	-	-	-	0	-	-
<b>SITUATION AU 31/12/2020</b>	<b>22 467</b>	<b>86 103</b>	<b>1 996</b>	<b>3 388</b>	<b>75 904</b>	<b>189 858</b>

Au 31 décembre 2020, le capital social est composé de 22 466 882 actions entièrement libérées, d'un euro chacune, soit 22 466 882 €. Elles étaient détenues au 31 décembre 2020 par :

	Nb d'actions	% du capital	Nb droits de vote <sup>(1)</sup>	% droits de vote <sup>(2)</sup>
<b>ESIRA<sup>(3)</sup></b>	<b>11 667 290</b>	<b>51,931</b>	<b>17 397 731</b>	<b>61,619</b>
Amiral Gestion <sup>(4)</sup>	1 361 520	6,06	1 361 520	4,822
Cadres du Groupe	4 209	0,019	8 059	0,029
Auto-détention	268 717	1,196	NA	NA
Autres dont public	9 165 146	40,794	9 467 096	33,53
<b>TOTAL</b>	<b>22 466 882</b>	<b>100%</b>	<b>28 234 406</b>	<b>100%</b>

<sup>(1)</sup> Droits de vote exerçables en Assemblée Générale des actionnaires.

<sup>(2)</sup> 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 28 234 406 au 31 décembre 2020.

<sup>(3)</sup> La société ESIRA est une société par actions simplifiée, dont le capital est détenu à 85% par Monsieur Marc Le Flohic, Président-Directeur général de la Société.

<sup>(4)</sup> Société de gestion de portefeuille agissant pour le compte de fonds dont elle assure la gestion

## 5.3.7. Actions gratuites

Le Conseil d'administration a, au cours de sa réunion du 1<sup>er</sup> avril 2019, décidé l'attribution gratuite de 196.000 actions au profit de 39 collaborateurs de la Société et de certaines sociétés liées. La date d'acquisition définitive des actions gratuites a été fixée au 1<sup>er</sup> avril 2022, soit une période d'acquisition de trois ans, 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.

Ce plan d'attribution gratuite d'actions a fait l'objet d'un rapport spécial du Conseil d'administration, établi en application de l'article L.225-197-4 du Code de commerce, présenté à l'Assemblée Générale des actionnaires de la Société appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Au 31 décembre 2020, sur les 196 000 actions gratuites qui ont été formellement attribuées aux bénéficiaires, 169 000 sont encore en vigueur, 27 000 actions étant caduques en raison du départ des bénéficiaires.

Par ailleurs, il vous est précisé qu'au cours de sa séance du 31 mars 2020, le Conseil d'administration a décidé l'adoption d'un nouveau plan d'attribution gratuite d'actions au profit de deux salariés du Groupe, contenant des termes identiques à ceux du plan décidé par le Conseil d'administration du 1<sup>er</sup> avril 2019 à l'exception de la période d'acquisition qui a été fixée à deux ans, soit arrivant à échéance le 1<sup>er</sup> avril 2022. Au 31 décembre, sur les 6 000 actions gratuites attribuées à ces bénéficiaires, 6 000 sont encore en vigueur.

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

Plan d'actions gratuites	Plan du 01/04/2019	Plan du 31/03/2020
Nombre d'actions gratuites totales attribuées (A)	169 000	6 000
Date du conseil décidant l'attribution	01/04/2019	31/03/2020
Fin de la période d'acquisition	01/04/2022	01/04/2022
Cours de l'action à la date d'attribution (B)	15,3	7,8
Forfait social (C)	20%	20%
Valeur du plan au 01/04/2022 (A*B*(1+C))	3 102 840 €	56 232 €
Nombre d'actions gratuites annulées / refusées	0	0
Nombre d'actions restantes à la date d'acquisition (01/04/2022)	169 000	6 000
Nombre d'actions restantes au 31/12/2020	169 000	6 000

### 5.3.8. Provisions

Provisions en K€	Provision 31/12/2019	Dotations	Reprises Utilisées	Reprises Non Utilisées	Autres mouvements	Provision 31/12/2020
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-
Amortissements dérogatoires	-	-	-	-	-	-
<b>Total I</b>	-	-	-	-	-	-
Provisions pour litiges	104	-	-	(28)	-	76
Provisions pour garanties	-	27	-	-	-	27
Provisions pour pertes de change	152	642	(152)	-	-	642
Autres provisions pour risques	36	75	-	(4)	-	107
<b>Total II</b>	292	744	(152)	(32)	-	852
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>292</b>	<b>744</b>	<b>(152)</b>	<b>(32)</b>	-	<b>852</b>

	Dotations	Reprises Utilisées	Reprises Non Utilisées
Dotation / Reprise Exploitation	744	(152)	(28)
Dotation / Reprise Financière	-	-	(4)
Dotation / Reprise Exceptionnelle	-	-	-
<b>TOTAL DOTATION / REPRISE</b>	<b>744</b>	<b>(152)</b>	<b>(32)</b>

### 5.3.9. Dettes

#### 5.3.9.1. Etat des dettes

Etat des dettes en K€	31/12/2019	31/12/2020	1 an au plus	+ 1 an
Emprunts obligataires	-	17 500	-	17 500
Dettes financières et découverts bancaires	14 156	50 978	12 121	38 857
<b>Total emprunts et dettes financières</b>	<b>14 156</b>	<b>68 478</b>	<b>12 121</b>	<b>56 357</b>
Avances acomptes reçus sur commandes	530	833	833	-
Fournisseurs et comptes rattachés	13 096	25 078	21 174	3 904
Dettes sociales	1 563	2 004	2 004	-
Dettes fiscales (hors IS)	246	261	261	-
Dettes liées à l'intégration fiscale	3 443	5 734	5 734	-
Etat - impôts sur les bénéfices	1 034	3	3	-
Comptes courants groupe	-	1 056	1 056	-
Autres dettes	131	459	459	-
Autres dettes d'exploitation	6 418	9 518	9 518	-
Produits constatés d'avance	5 010	2 510	2 510	-
Comptes de régularisation	135	466	466	-
<b>Total passif circulant</b>	<b>25 188</b>	<b>38 405</b>	<b>34 501</b>	<b>3 904</b>
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>39 344</b>	<b>106 883</b>	<b>46 622</b>	<b>60 261</b>



## 5.3.9.2. Emprunts et dettes financières

Emprunts et dettes financières en K€	31/12/2019	31/12/2020
<i>Dettes Financières</i>		
Emprunts obligataires	-	17 500
Dettes auprès des établissements de crédit	11 836	48 815
Avance liée au CIR	1 766	1 766
Avance liée au CICE	482	261
Intérêts sur emprunts	34	84
Découverts bancaires	38	53
<b>Total emprunts et dettes financières</b>	<b>14 156</b>	<b>68 478</b>
Trésorerie active	28 589	54 468
<b>DETTES FINANCIERES NETTES</b>	<b>(14 433)</b>	<b>14 010</b>

Au cours de l'exercice 2020, la société a :

- Mis en place plusieurs lignes de financement :
  - 2 lignes de 5 millions d'euros auprès de BPI financement d'une durée de 9 ans et 9 mois (incluant un différé de remboursement de 8 trimestres), rémunérée au taux de 1,5% et assortie de gage espèces pour un montant global de 0,5 million d'euros ;
  - Un plan PGE français auprès de 6 banques pour 15 millions d'euros ;
 Ces dettes ne sont assorties d'aucun ratio ainsi que d'aucune clause de majorations d'intérêts, clause de remboursement anticipé, sûretés ;
- Procédé au tirage du solde de sa dette d'acquisition (29,9 millions d'euros) pour le financement de la branche laser et Ultrason d'Ellex
- Procédé, le 1<sup>er</sup> décembre 2020 à une opération de refonte de sa dette d'acquisition, selon les modalités suivantes :
  - Refinancement de sa dette d'acquisition de 35 millions par la mise en place :
    - > D'une ligne bancaire de 17,5 millions d'euros renouvelant, avec le même pool bancaire, les conditions initiales de la dette : (i) taux euribor 3 mois + 1,65% (ii) remboursable en 5 annuités à compter de décembre 2020 (1<sup>ère</sup> annuité versée en décembre 2021) et (iv) nécessitant la mise en place d'une couverture de taux sur 100% du nominal de cette dette,
    - > D'une ligne obligataire de 17,5 millions d'euros, remboursable in fine le 1<sup>er</sup> décembre 2027 et portant intérêt à 3,30% ;
  - Mise en place d'une dette d'acquisition complémentaire :
    - > Bancaire, à hauteur de 41,3 millions d'euros d'enveloppe sur cibles autorisées et 41,3 millions d'euros d'enveloppe non confirmée sur cibles éligibles (i) tirable jusqu'au décembre 2022 (ii) portant intérêt à euribor 3 mois + 1,65% (iii) remboursable en 5 annuités à compter de décembre 2022 (1<sup>ère</sup> annuité versée en décembre 2023) et (iv) nécessitant la mise en place d'une couverture de taux sur 100% du nominal de cette dette ;
    - > Obligataire à hauteur de 17,5 millions d'euros d'enveloppe sur cibles autorisées et 5 millions d'euros d'enveloppe non confirmée sur cibles éligibles ((i) tirable jusqu'au 31 décembre 2022 (ii) portant intérêt 3,30% (iii) remboursable in fine le 1<sup>er</sup> décembre 2027.

L'ensemble de cette dette est assorti de deux ratios, testés annuellement au 31 décembre, dont le non-respect entraîne l'exigibilité de la dette :

- Un ratio de levier (ratio de l'endettement net consolidé sur l'EBE consolidé) ne devant pas excéder un maximum, dégressif, passant progressivement de 3,50 (borne haute) au 31 décembre 2020 à 2,75 (borne basse) au 31 décembre 2026 ;
- Un ratio de couverture (ratio du cash-flow consolidé sur le service de la dette) qui doit être supérieur à 1 tout au long du crédit.

Au 31 décembre 2020, le Groupe respectait l'ensemble de ses ratios financiers.

## 5.3.9.3. Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance concernent des prestations restant à effectuer sur contrats et produits facturés pour 2 510 K€ ;

## 5.3.10. Produits à recevoir et charges à payer

## 5.3.10.1. Produits à recevoir

Produits à recevoir en K€	31/12/2020	31/12/2019
Contrats	3 345	738
Factures à établir	687	341
Créances fiscales et sociales	18	19
<b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b>	<b>4 050</b>	<b>1 098</b>

## 5.3.10.2. Charges à payer

Charges à payer en K€	31/12/2020	31/12/2019
Factures non parvenues	10 236	1 071
Dettes sur congés payés	520	401
Autres dettes fiscales et sociales	1 749	1 205
Avoirs à obtenir	3 973	2
Intérêts courus sur emprunts	84	34
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>	<b>16 561</b>	<b>2 713</b>

Au 31 décembre 2020, le poste Avoir à obtenir est composé d'un avoir à recevoir de la société fille Quantel Technologies s'agissant d'une régularisation des modalités internes de facturation d'un contrat long terme dont les deux sociétés sont parties prenantes.

### 5.3.11. Ecarts de conversion

Ecart de conversion actif en K€	31/12/2020	31/12/2019
Clients	99	80
Fournisseurs	2	0
Comptes courants	497	71
Divers	45	-
<b>TOTAL ECART DE CONVERSION ACTIF</b>	<b>642</b>	<b>152</b>

Ecart de conversion passif en K€	31/12/2020	31/12/2019
Fournisseurs	437	3
Clients	24	26
Comptes courants	1	105
Divers	4	-
<b>TOTAL ECART DE CONVERSION PASSIF</b>	<b>466</b>	<b>135</b>

### 5.4. Notes sur le compte de résultat

#### 5.4.1. Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires en K€	2020	2019
Ventes de marchandises	48	2
Production vendue de biens	52 629	55 528
Production vendue de services	8 204	8 091
Produits des activités annexes	4 136	3 090
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>65 017</b>	<b>66 711</b>
<i>Dont Export</i>	<i>43 618</i>	<i>39 623</i>

#### 5.4.2. Répartition des ventes export par zones géographiques en K€

Répartition des ventes export par zones géographiques	31/12/2020	31/12/2019
Hong Kong	3 136	2 145
Etats Unis	10 237	11 149
Allemagne	3 508	2 833
Corée	3 364	1 197
Chine	5 080	5 350
Autriche	2 099	2 222
Suisse	2 818	3 858
Autres pays	13 374	10 869
<b>TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES EXPORT PAR ZONE</b>	<b>43 618</b>	<b>39 623</b>

#### 5.4.3. Dotations et reprises de provision d'exploitation

Les reprises de provisions d'exploitation se décomposent comme suit :

Reprises d'exploitation en K€	2020	2019
<i>Reprises provisions d'exploitation sur immobilisations</i>		
Dépréciations s/ stocks – MP fourn. et approv.	8	-
Reprises provisions d'exploitation sur stocks	8	-
Dépr. clients et comptes rattachés	15	38
<i>Reprises provisions d'exploitation sur actif circulant</i>	<i>15</i>	<i>38</i>
Provisions pour litiges	28	65
Provisions pour pertes de change	152	286
<b>REPRISES PROVISIONS D'EXPLOITATION</b>	<b>203</b>	<b>351</b>

Les dotations aux provisions d'exploitation se décomposent comme suit :

Dotations provisions d'exploitation en K€	2020	2019
<i>Provisions d'exploitation sur immobilisations</i>		
Dépréciations s/ stocks – MP fourn. et approv.	-	32
Dépréciations s/ stocks – produits intermédiaires finis	28	78
Dépréciations s/ stocks – marchandises	10	12
Dotations d'exploitation sur stocks	38	122
Dépr. clients et comptes rattachés	-	22
Dépr. comptes courant actif	26	83
<i>Dotations d'exploitation sur actif circulant</i>	<i>26</i>	<i>105</i>
Provisions pour litiges	-	21
Provisions pour garanties	27	-
Provisions pour pertes de change	642	152
Autres provisions pour risques	75	(0)
Provisions pour pensions et retraites	(0)	-
Autres dotations provisions d'exploitation	-	-
<b>DOTATIONS PROVISION D'EXPLOITATION</b>	<b>808</b>	<b>400</b>

**5.4.4. Résultat financier**

Résultat financier en K€	2020	2019
Dividendes des autres participations	0	1
Dividendes des participations consolidées	2 013	500
Rep. sur provisions à caractère financier	4	-
Rep./Dépr. sur actifs financiers	-	3
Reprise sur dépréciation titres - groupe	-	0
Gains de change sur opérations financières	4 661	2
Autres produits financiers <sup>(2)</sup>	1 225	337
<b>Produits financiers</b>	<b>7 903</b>	<b>843</b>
Charges d'intérêts <sup>(1)</sup>	(728)	(221)
Pertes de change sur opérations financières	(184)	(3)
Autres charges financières	(1 716)	(33)
Dot. aux provisions à caractère financier	-	(4)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(2)	-
<b>Charges financières</b>	<b>(2 630)</b>	<b>(260)</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>5 273</b>	<b>583</b>

(1) Dont -4 K€ de charges financières afférentes aux entités liées

(2) Dont 1211 K€ de produits financiers afférents aux entités liées

**5.4.5. Résultat exceptionnel**

Résultat exceptionnel en K€	2020	2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	79	(2)
Produits excep. s/ exercices antérieurs	27	343
Produits de cession de titres (conso.)	80 000	-
Produits de cession de titres	2 060	1 153
Autres produits exceptionnels	0	13
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	-	38
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>82 165</b>	<b>1 546</b>
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(9)	(25)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(3)	(31)
VNC des titres conso cédés	(10 090)	-
VNC des titres cédés	(1 926)	(1 159)
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>(12 028)</b>	<b>(1 215)</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>70 138</b>	<b>330</b>

**5.4.6. Autres informations****5.4.6.1. Exposition aux risques de change**

La société LUMIBIRD SA vend sa production en France, comme à l'étranger, à des clients en direct ou à ses filiales de commercialisation. La société LUMIBIRD SA s'approvisionne en France et à l'étranger, et les opérations sont réalisées principalement en euros et dans une moindre mesure en dollars. Les achats dans d'autres devises sont non significatifs.

Sur l'exercice 2020 :

- 29% des ventes ont été réalisées en devise (exclusivement du dollar), soit 18,9 millions équivalent euros ;
- 30% des achats ont été réalisés en devises, ce qui correspondait à 17,2 millions équivalents euros. 93% de ces achats en devises ont été réalisés en dollars ;
- L'exposition nette s'élève à 1,7 million d'euros. Le résultat de change s'élève à - 235 k€ sur l'exercice, comptabilisé en résultat d'exploitation.

**5.4.6.2. Activité en matière de recherche et développement**

La société LUMIBIRD SA ayant fait apport de son activité de R&D à sa filiale Quantel technologies, elle ne supporte plus de frais de recherche et développement.

**5.4.6.3. Effectifs**

Effectif	2020	2019
Etude et fabrication	5	85
Commercial	13	16
Administratif	40	32
<b>EFFECTIF A DATE</b>	<b>58</b>	<b>133</b>
<b>Effectif moyen sur la période</b>	<b>60</b>	<b>134</b>



#### 5.4.6.4. Engagements hors bilan

##### 5.4.6.4.1. Indemnités de départ en retraite :

Les engagements et charges afférents aux régimes à prestations définies sont évalués chaque année en tenant compte des conditions suivantes :

Hypothèses calcul IFC	2020
Table de mortalité générationnelle	85
Convention collective	métallurgie
Evolution des salaires	1,50%
Rotation des effectifs	-
<41 ans	4,56%
>41 ans et <50 ans	2,74%
>50 ans	0,00%
Taux d'actualisation	0,58%

Le montant des engagements hors bilan en matière d'indemnités de départ en retraite à verser est estimé, à la date du bilan, à 778 K€. Au 31 décembre 2019, le montant de ces engagements s'élevait à 673 K€.

##### 5.4.6.4.2. Cautions données sur marchés

Le montant des cautions données sur marché s'élève au 31 décembre 2020 à 116 K€ et expire au 31 décembre 2021.

##### 5.4.6.4.3. Cession en garantie de créances professionnelles ou préfinancement :

Les montants des créances professionnelles cédées à titre de garantie s'élève à 2 182 K€, dont :

- 1 882 K€ pour les crédits d'impôt recherche 2016 à 2017
- 300 K€ pour le Crédit Impôt Compétitivité Emploi 2017

##### 5.4.6.4.4. Autres engagements hors bilan :

Quantel s'est portée caution de tous les engagements de Quantel Medical auprès de la Banque Populaire du Massif Central (200 K€ au 31 décembre 2017) pour un montant maximum de 500 K€.

Dans le cadre de la mise en place de la dette d'acquisition de 35 millions d'euros, LUMIBIRD a apporté en garantie ses titres LUMIBIRD Médical.

#### 5.4.7. Ventilation de l'impôt

Ventilation de l'impôt en K€	Résultat avant impôt et après participation	Réintégration	Déductions	Résultat fiscal ventilé	Impôt dû	Résultat net
Résultat d'exploitation	91	1 765	(71 749)	(69 893)	-	91
Résultat financier	5 273	-	(1 661)	3 611	-	5 273
<b>Résultat courant avant résultat exceptionnel et avant impôt</b>	<b>5 363</b>	<b>1 765</b>	<b>(73 410)</b>	<b>(66 282)</b>	<b>-</b>	<b>5 363</b>
Résultat exceptionnel	70 138	14	-	70 151	-	70 138
<b>TOTAL</b>	<b>75 501</b>	<b>1 779</b>	<b>(73 410)</b>	<b>3 869</b>	<b>870</b>	<b>75 904</b>

#### 5.4.8. Intégration fiscale

La Société LUMIBIRD, tête de groupe, intègre fiscalement toutes les sociétés françaises qu'elle détient directement ou indirectement à plus de 95% au 1<sup>er</sup> janvier 2020.

Présentation de la position fiscale du groupe :

Déficits à reporter	Ouverture	Variation	Clôture
Déficits de l'intégration fiscale	15 201	(4 095)	11 106
<b>TAUX D'IMPOT</b>	<b>31,19%</b>	<b>-</b>	<b>28,11%</b>
Crédits d'impôts liés aux reports déficitaires	4 741	-	3 122

Le Groupe dispose au 31/12/2020 de 11 106 K€ de reports déficitaires et en a consommé 4 094 K€ sur l'exercice.

Hors intégration fiscale, La société LUMIBIRD SA :

- a supporté une charge d'impôt société de 1 119 K€ (hors crédit d'impôt) ;
- a transféré à Quantel Technologies les déficits propres dont elle disposait à l'ouverture de l'exercice (soit 593 K€) suite à l'obtention de l'accord de l'administration fiscale sur ce transfert.

#### 5.4.9. Rémunération des dirigeants

Le montant des rémunérations versées par LUMIBIRD SA à ses dirigeants au cours de l'exercice 2020 se décompose comme suit :

- Administrateurs non mandataires sociaux : 34 K€
- Administrateurs mandataires sociaux : 373 K€
- Dirigeants salariés non mandataires sociaux (membres du comité exécutif) : 478 K€

#### 5.4.10. Opérations intervenues après la clôture

Aucun événement significatif concernant la Société ou le Groupe n'est survenu depuis la clôture du dernier exercice et ne nous semble devoir être signalé.