

COMPTES CONSOLIDES RELATIFS A L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2021

1. ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE (EN K€)

Actif	Notes	2020 retraité ⁽¹⁾	2021
Goodwill	6.3.1	69 214	70 263
Immobilisations incorporelles	6.3.1	39 976	47 321
Immobilisations corporelles	6.3.2	24 743	28 166
Autres actifs financiers non courants	6.3.3.2	2 047	10 356
Créance d'impôt non courante	6.3.4.1	5 099	7 617
Autres actifs non financiers non courants	6.3.4.1	0	-
Impôts différés - actif	6.3.8	2 042 ⁽¹⁾	1 028
Total actifs non courants		143 121	164 751
Stocks	6.3.5	37 202	45 848
Autres actifs financiers courants	6.3.3.2	32 875	30 778
Créance d'impôt courante	6.3.4.1	2 754	189
Autres actifs non financiers courants	6.3.4.1	9 148	8 929
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6.3.3.3	80 330	97 128
Total actifs courants		162 309	182 872
TOTAL ACTIF		305 430	347 622

⁽¹⁾ Les montants du bilan d'ouverture sont retraités de l'impact du changement de méthode comptable sur les avantages au personnel (cf. note 6.1.2).

Passif	NOTES	2020 retraité ⁽¹⁾	2021
Capital	6.3.6	22 467	22 467
Réserves consolidées	4	136 500 ⁽¹⁾	143 544
Ecart de conversion	4	(521)	1 458
Résultat net (Part du groupe)	2	5 638	13 858
Capitaux Propres (PdG)		164 085	181 327
Intérêts ne conférant pas le contrôle		0	0
Dettes financières non courantes	6.3.3.4.1	71 522	97 860
Avantages du personnel	6.3.7	2 632 ⁽¹⁾	3 113
Provisions non courantes	6.3.7	416	34
Autres passifs financiers non courants	6.3.3.4.2	3 904	1 071
Autres passifs non financiers non courants	6.3.4.2	4 903	5 409
Impôts différés - passif	6.3.8	603	869
Total passifs non courants		83 980	108 356
Dettes financières courantes	6.3.3.4.1	16 789	14 172
Provisions courantes	6.3.7	730	1 258
Impôt exigible	6.3.4.2	737	883
Autres passifs financiers courants	6.3.3.4.2	16 957	19 093
Autres passifs non financiers courants	6.3.4.2	22 153	22 532
Total passifs courants		57 366	57 938
TOTAL PASSIF		305 430	347 622

⁽¹⁾ Les montants du bilan d'ouverture sont retraités de l'impact du changement de méthode comptable sur les avantages au personnel (cf. note 6.1.2).

2. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (EN K€)

Compte de résultat	Notes	2020	2021
Chiffre d'affaires	6.4.1	126 729	162 468
Autres produits des activités ordinaires	6.4.1	2 776	3 918
Achats consommés		(49 958)	(59 190)
Charges de personnel	6.4.4	(39 257)	(53 594)
Charges externes		(14 894)	(19 157)
Impôts et taxes		(1 737)	(1 802)
Excédent brut d'exploitation		23 658	32 643
Amortissements & dépréciations	6.4.5	(9 382)	(12 033)
Provisions & dépréciations	6.4.5	(810)	(1 709)
Autres produits et charges opérat. Courants	6.4.5	673	876
Résultat opérationnel courant		14 139	19 777
Résultat sur cessions d'actifs		(176)	(10)
Frais d'acquisition des regroupements d'entreprises	(1)	(1 383)	(527)
Autres produits et charges opérationnels non courants	(2)	(3 975)	(110)
Dépréciations des goodwill		57	-
Résultat opérationnel	6.4.6	8 662	19 130
Produits de trésor. et d'équivalents de trésorerie	6.4.7	23	(5)
Coût de l'endettement financier brut	6.4.7	(1 387)	(2 261)
Coût de l'endettement financier net		(1 364)	(2 266)
Autres produits et charges financiers	6.4.7	(107)	739
Résultat financier		(1 471)	(1 527)
Impôts sur les bénéfices	6.4.8	(1 553)	(3 745)
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		5 638	13 858
<i>Dont intérêts attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle</i>		-	-
<i>Dont part des propriétaires de la société mère</i>		5 638	13 858
Résultat par action		0,30	0,62
Résultat net dilué par action	6.1.21	0,30	0,62



>>> LUMIBIRD >>>

DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL 2021

3. ETAT DU RESULTAT GLOBAL (EN K€)

	2020	2021
Résultat net de la période	5 638	13 858
<i>Eléments qui ne seront pas retraités en résultat postérieurement (A)</i>	-	-
Variation de la juste valeur des actifs financiers par les OCI	-	-
Ecart actuariels	(359)	(264)
Effet Impôt	101	71
Sous-total (A)	(258)	(193)
<i>Eléments qui seront retraités en résultat postérieurement (B)</i>	-	-
Ecart de conversion	(477)	1 981
Variation de juste valeur des instruments financiers de couverture	-	12
Effet Impôt	-	(3)
Sous-total (B)	(477)	1 989
<i>Sous-total gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</i>	<i>(735)</i>	<i>1 796</i>
RESULTAT GLOBAL DE LA PERIODE	4 902	15 654
Dont intérêts attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	-	-
Dont part des propriétaires de la Société mère	4 902	15 654

4. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (EN K€)

	Capital	Primes liées au capital	Auto-contrôle	Réserves	Réserves de conversion groupe	Autres réserves groupe (Ecart actuariels)	Autres réserves de Juste valeur	Capitaux propres (part du groupe)	Intérêts ne conférant pas le contrôle	Total capitaux propres
31/12/2019	18 430	54 561	(175)	53 146	(43)	(24)	(949)	124 946		124 946
Autres éléments du résultat global					(477)	(259)	-	(736)		(736)
Résultat de l'exercice				5 638	-	-	-	5 638		5 638
Résultat global	-	-	-	5 638	(477)	(259)	-	4 902	-	4 902
Actions gratuites				1 030	-	-	-	1 030		1 030
Actions propres			(2 683)	-	-	-	-	(2 683)		(2 683)
Augmentation de capital	4 037	31 542		(0)	-	-	-	35 579		35 579
Autres	(0)	(0)	(0)	(28)	(1)	4	-	(26)	-	(26)
31/12/2020	22 467	86 103	(2 858)	59 786	(521)	(280)	(949)	163 749		163 749
Application de nouvelles normes				335				335		335
31/12/2020 retraité	22 467	86 103	(2 858)	60 121	(521)	(280)	(949)	164 084	-	164 084
Autres éléments du résultat global					1 981	(193)	8	1 796		1 796
Résultat de l'exercice				13 858	-	-	-	13 858		13 858
Résultat global	-	-	-	13 858	1 981	(193)	8	15 654	-	15 654
Actions gratuites				1 334	-	-	-	1 334		1 334
Actions propres			263	-	-	-	-	263		263
Augmentation de capital	0			-	-	-	-	0		0
Autres	0	(0)	(0)	(1)	(2)	(4)	-	(7)	-	(7)
31/12/2021	22 467	86 103	(2 595)	75 312	1 458	(477)	(940)	181 327		181 327

5. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES (EN K€)

	2020	2021
Résultat net de l'ensemble consolidé	5 638	13 858
Amortissements, dépréciations et provisions	9 711	12 381
Plus ou moins-values de cessions d'actifs	176	10
Coût de financement	1 388	2 261
Autres produits et charges calculés	(310)	1 324
Charge d'impôt	1 554	3 745
Marge brute d'autofinancement avant impôts et frais financiers	18 157	33 579
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(6 110)	(8 834)
Impôt payé / reçu	1 076	1 830
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR LES ACTIVITES OPERATIONNELLES (I)	13 123	26 575
Investissements corporels et incorporels	(12 376)	(20 106)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	67	1 890
Décaissements sur investissements financiers	(610)	(8 325)
Encaissements sur investissements financiers	27	27
Trésorerie / acquisitions / cessions de filiales	(54 245)	(2 119)
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS (II)	(67 137)	(28 633)
Émissions d'emprunts	57 091	38 287
Remboursements d'emprunts	(3 868)	(18 082)
Coût de l'endettement financier	(1 401)	(2 207)
Dividendes versés des filiales	-	-
Dividendes reçus/versés de la société mère	-	-
Augmentations / réductions de capital	35 580	0
Variation des autres fonds propres	(2 646)	207
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	84 756	18 205
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE (IV)	(617)	640
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	30 125	16 787
Trésorerie : ouverture	49 012	79 138
Trésorerie : clôture	79 138	95 925





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, France. Les actions LUMIBIRD sont cotées sur Euronext Paris.

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

Information COVID-19

L'année 2021, comme l'année 2020, s'est déroulée dans un contexte économique toujours compliqué par la crise sanitaire COVID-19 et les conséquences des confinements (totaux ou partiels) sur les économies des différents pays dans lesquels le Groupe opère. Pour autant, durant cette période, le Groupe a maintenu son activité, ses sites sont restés ouverts et le suivi des mesures visant à assurer la sécurité des personnes a été constant. Le recours au télétravail a été maintenu dans chaque service pour lequel cela était possible.

6.1. Principes et méthodes comptables

6.1.1. Base de préparation et de présentation des états financiers

Les états financiers ont été arrêtés par le Conseil d'administration de Lumibird du 17 mars 2022. Ils seront soumis à l'approbation de la prochaine Assemblée générale.

Les éléments d'information ne sont présentés que lorsqu'ils ont une importance significative. Ils sont présentés en euros arrondis au millier d'euros le plus proche. Ils sont préparés sur la base du coût historique, à l'exception éventuelle des instruments financiers dérivés évalués à leur juste valeur.

La préparation de comptes consolidés conformes aux principes IFRS nécessite la prise en compte par la Direction financière d'hypothèses et d'estimations qui affectent les montants d'actifs et de passifs figurant au bilan, les actifs et les passifs éventuels mentionnés dans l'annexe, ainsi que les charges et les produits du compte de résultat. Ces estimations et hypothèses sont effectuées sur la base d'une expérience passée et de divers autres facteurs. Elles servent ainsi de base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs, qui ne peuvent être obtenues directement à partir d'autres sources. Ces estimations sont établies selon l'hypothèse de continuité d'exploitation et en fonction des informations disponibles lors de leur établissement.

En raison des incertitudes inhérentes à tous processus d'évaluations, ces estimations et hypothèses sont réexaminées de façon continue. Il est possible que les résultats futurs des opérations concernées diffèrent de ces estimations. Les principales estimations réalisées par le Groupe concernent - à l'actif - la valeur recouvrable des immobilisations incorporelles (Goodwill et frais de développement dont les montants sont indiqués en note 6.3.1.), ainsi qu'au passif, les provisions pour risques et charges courantes (dont les montants sont indiqués en note 6.3.7.).

Depuis le 1er 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 31 décembre 2021 et applicables à cette date.

Normes et interprétations nouvelles non obligatoires et ne pouvant pas être anticipées au 1^{er} janvier 2021

Le Groupe a appliqué pour la première fois, à compter du 1er janvier 2021, date de leur entrée en application, les normes suivantes, sans impact sur ses états financiers :

- Amendements à IFRS7, IFRS4, IFRS9 IFRS16 et IAS39 – réforme des taux d'intérêts de référence phase 2 : cet amendement a pour vocation de permettre aux entités de refléter les incidences du remplacement des taux d'intérêt de référence par de nouveaux taux d'intérêts de référence sans que cela n'entraîne des incidences comptables qui n'apporteraient pas d'informations utiles aux utilisateurs des états financiers.
- Amendement à IFRS 16 – allègements de loyer liés au Covid-19 au-delà du 30 juin 2021, d'application au 1er avril 2021 : cet amendement permet aux locataires de tenir compte des allègements de loyer liés au Covid-19 tout en fournissant des informations utiles pour les investisseurs.

6.1.2. Changement de méthodes comptables

L'IFRS Interpretation committee a publié en mai 2021 une décision venant modifier la période de répartition des droits à prestation, et consécutivement la période d'étalement des engagements de retraite pour les régimes à prestations définies.

Les filiales françaises du Groupe, au travers de l'engagement de versement d'une Indemnité de départ en retraite, sont concernées par cette décision de l'IFRIC IC. Celle-ci est considérée comme un changement de méthode comptable. En application des dispositions d'IAS8, le Groupe a procédé à la modification de son bilan d'ouverture. L'impact de ce changement sur les principaux agrégats des états financiers est présenté ci-dessous. Ce changement n'a pas eu d'impact significatif sur le compte de résultat 2020 qui n'a donc pas été retraité.

GRUPE LUMIBIRD – ACTIF CONSOLIDÉ EN K€	2020 Publié	Changement méthode comptable	2020 Retraité
Goodwill	69 214		69 214
Immobilisations incorporelles	39 976		39 976
Immobilisations corporelles	24 743		24 743
Autres actifs financiers non courants	2 047		2 047
Créance d'impôt non courante	5 099		5 099
Impôts différés – actif	2 173	(131)	2 042
Total actifs non courants	143 252	(131)	143 121
Stocks	37 202		37 202
Autres actifs financiers courants	32 875		32 875
Créance d'impôt courante	2 754		2 754
Autres actifs non financiers courants	9 148		9 148
Trésorerie et équivalents de trésorerie	80 330		80 330
Total actifs courants	162 309		162 309
TOTAL ACTIF	305 561	(131)	305 430
CAPITAUX PROPRES (PdG)	163 749	335	164 085
Intérêts ne conférant pas le contrôle	0		0
Dettes financières non courantes	71 522		71 522
Avantages du personnel	3 098	(466)	2 632
Provisions non courantes	416		416
Autres passifs financiers non courants	3 904		3 904
Autres passifs non financiers non courants	4 903		4 903
Impôts différés – passif	603		603
Total passifs non courants	84 446	(466)	83 980
Dettes financières courantes	16 789		16 789
Provisions courantes	730		730
Impôt exigible	737		737
Autres passifs financiers courants	16 957		16 957
Autres passifs non financiers courants	22 153		22 153
Total passifs courants	57 366		57 366
TOTAL PASSIF	305 561	(131)	305 430

Il n'y a eu aucun autre changement de méthode comptable depuis le 1er janvier 2021 par rapport à celles appliquées pour les comptes de 2020.



6.1.3. Opérations majeures et comparabilité

Aucune opération majeure n'a été réalisée en 2021.

Le 30 juin 2020, le Groupe a concrétisé l'acquisition à 100% de la branche Laser et Ultrason du Groupe australien Ellex. Réalisée le 30 juin 2020, cette opération n'a pas eu d'impact, en termes de contribution de la branche, sur le résultat du 1er semestre 2020, alors que cette dernière a contribué à plein sur le premier semestre 2021. Si l'opération avait eu lieu le 1er janvier 2020, dans les comptes du 1er semestre 2020, le Groupe aurait constaté :

- un chiffre d'affaires additionnel de 19,7 millions d'euros ;
- un résultat opérationnel additionnel de 1,3 million d'euros.

Le 31 juillet 2020, le Groupe a acquis 100 % des parts de 3 sociétés du groupe Essmed, spécialisées dans la distribution de dispositifs médicaux de haute qualité pour l'ophtalmologie. Cette opération non significative au regard du Groupe a été réalisée pour un montant de 0,7 millions d'euros et a généré un goodwill de 0,2 millions d'euros.

6.1.4. Périmètre et méthode d'intégration

Le périmètre de consolidation du Groupe Lumibird comprend, outre la Société mère consolidante Lumibird SA, toutes les entreprises qu'elle contrôle, directement ou indirectement, de manière exclusive, conjointe, ou sur laquelle elle exerce une influence notable, et ce, quelle que soit leur forme juridique. Les filiales sont consolidées à compter de la date de prise de contrôle jusqu'à la date de perte de contrôle. Pour apprécier le contrôle, les droits de vote potentiels attachés à des instruments financiers pouvant, dans certaines conditions, donner un droit de vote à Lumibird SA ou à ses filiales, sont pris en considération.

Les entreprises sur lesquelles le Groupe exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidées par la méthode de l'intégration globale : selon les dispositions d'IFRS 10, le contrôle se détermine au regard de la capacité du Groupe à exercer le pouvoir sur les entités concernées de manière à influencer sur les rendements variables auxquels il est exposé ou a droit en raison de ses liens avec elles. Lors de la première consolidation d'une entreprise contrôlée exclusivement, les actifs, passifs et passifs éventuels de l'entreprise acquise sont évalués à leur juste valeur conformément aux prescriptions des normes IFRS. Les écarts d'évaluation dégagés à cette occasion sont comptabilisés dans les actifs et passifs concernés, y compris pour la part des minoritaires et non seulement pour la quote-part des titres acquis. L'écart représentatif de la différence entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'acquéreur dans les actifs nets évalués à leur juste valeur, est comptabilisé en Goodwill.

6.1.5. Conversion des comptes exprimés en monnaies étrangères

La monnaie de présentation des comptes consolidés du Groupe Lumibird est l'euro.

Les comptes des filiales étrangères du Groupe sont tenus dans leur monnaie fonctionnelle. Les actifs et les passifs des sociétés dont la monnaie fonctionnelle n'est pas l'euro sont convertis en euro au cours de clôture.

- Le compte de résultat est converti au cours moyen de la période, dans la mesure où il n'y a pas de fluctuations significatives des cours ;
- Le tableau de flux de trésorerie est converti au taux moyen à l'exception de la trésorerie qui est convertie au taux de clôture ;
- Les différences de conversion entre les actifs et les passifs au cours de clôture et le compte de résultat au taux moyen sont enregistrées distinctement au poste « Ecarts de conversion » dans les autres éléments du résultat global.

6.1.6. Conversion des transactions libellées en monnaies étrangères

La comptabilisation et l'évaluation des opérations en monnaies étrangères sont définies par la norme IAS 21 « effets des variations des taux de change des monnaies étrangères ».

Les transactions libellées en monnaies étrangères sont converties au taux de change en vigueur au moment de la transaction. En fin d'exercice, les actifs et passifs monétaires libellés en monnaies étrangères sont convertis au taux de change de clôture. Les écarts de conversion en résultant sont comptabilisés dans les pertes et profits de change dans le résultat opérationnel, hormis ceux relevant d'une nature financière et ceux relatifs à des flux sous-jacents enregistrés directement en capitaux propres.

6.1.7. Couverture de taux

Afin de gérer son exposition au risque de taux sur sa dette bancaire d'acquisition, le Groupe peut mettre en place des instruments financiers cotés sur des marchés organisés, de gré à gré, avec des contreparties de premier plan.

Au 31 décembre 2021, le Groupe utilise un CAP pour gérer son risque de taux lié au financement. Ils permettent de limiter le risque de variation à la hausse du taux de sa dette bancaire à taux variable.

Concernant ces opérations de couverture de flux de trésorerie, le Groupe procède à l'évaluation en juste valeur des instruments dérivés. Leur efficacité est prouvée s'il existe une relation économique entre l'opération de base et l'opération de couverture et que celles-ci se contrebalancent, en partie ou entièrement.

- Seule la partie efficace d'une relation de couverture est prise en compte pour la comptabilité de couverture, et est ainsi reconnue dans les autres éléments du résultat global. L'inefficacité est comptabilisée au compte de résultat, sur la ligne « coût de l'endettement financier brut ». La reconnaissance de la valeur temps des options est enregistrée en autres éléments du résultat global ;
- Les pertes et gains accumulés en capitaux propres liés aux instruments de couverture sont recyclés au compte de résultat sur la ligne « coût de l'endettement financier brut », comme un coût de la transaction couverte lorsque celle-ci se réalise.

6.1.8. Immobilisations corporelles et incorporelles

Goodwill

Les goodwill représentent l'excédent du coût d'une acquisition sur la part acquise par le Groupe dans la juste valeur des actifs nets, des passifs et passifs éventuels identifiables de l'entité à la date d'acquisition. Des corrections ou ajustements peuvent être apportés à la juste valeur des actifs et passifs acquis dans les 12 mois qui suivent l'acquisition si des informations nouvelles sont obtenues à propos d'un élément qui existait à la date d'acquisition.

Dans le cas où la juste valeur des actifs, passifs ou passifs éventuels identifiables comptabilisés est supérieure à la contrepartie transférée, la différence est immédiatement reconnue en résultat l'année de l'acquisition.

Les acquisitions complémentaires de titres d'une filiale antérieurement consolidée ne donnent pas lieu à constatation d'un goodwill complémentaire, ces opérations étant considérées comme des transactions entre actionnaires devant être constatées au sein des capitaux propres.

Autres immobilisations incorporelles

Conformément à la norme IAS 38 « Immobilisations incorporelles » seuls les éléments pour lesquels il est probable que les avantages économiques futurs bénéficieront au Groupe et dont le coût peut être déterminé de façon fiable, sont comptabilisés en immobilisations incorporelles. Elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Lorsque leur durée d'utilité est définie, les immobilisations incorporelles sont amorties sur leur durée d'utilisation attendue par le Groupe. Cette durée est déterminée au cas par cas en fonction de la nature et des caractéristiques des éléments inclus dans cette rubrique.

Lorsque leur durée d'utilité est indéfinie, les immobilisations incorporelles ne sont pas amorties mais sont soumises à des tests annuels systématiques de perte de valeur.

Les immobilisations incorporelles du Groupe comprennent principalement :

- Les frais de développement (incluant les brevets), qui sont immobilisés dès que sont démontrés :
 - L'intention et la capacité financière et technique de mener le projet de développement à son terme ;
 - La probabilité que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement bénéficieront à l'entreprise ;
 - Et que le coût de cet actif peut être évalué de façon fiable ;
 - Les frais de recherche et de développement ne répondant pas aux critères ci-dessus sont enregistrés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus. Les développements capitalisés qui remplissent les critères prescrits par le référentiel comptable sont inscrits à l'actif du bilan. Ils sont amortis selon le mode linéaire sur leur durée d'utilité estimée, généralement 5 ans.
- Les marques Quantel et Ellex, qui ne font pas l'objet d'un amortissement ;
- La valeur incorporelle des contrats Défenses amortis sur une durée de 9 ans ;
- Les logiciels acquis, amortis linéairement sur trois ans.
- Les droits d'utilisation des immobilisations louées, et reconnus en application d'IFRS16.

6.1.9 Immobilisations corporelles

Le Groupe Lumibird n'ayant pas vocation récurrente à céder ses actifs, la valeur résiduelle d'une immobilisation au terme de sa période d'amortissement est nulle (les immobilisations sont donc amorties sur la totalité de leur valeur). Le Groupe n'a pas opté pour la réévaluation de ses immobilisations corporelles (conservation du coût historique pour l'ensemble des catégories d'immobilisations, diminué des amortissements et des dépréciations de valeur éventuelle).

Les durées et les méthodes les plus couramment retenues sont les suivantes :

Nature	Durée	Méthode
Constructions	10 à 30 ans	Linéaire
Agencements constructions	10 ans	Linéaire
Matériel industriel	3 à 10 ans	Linéaire
Agencements matériel industriel	5 ans	Linéaire
Installations générales	10 ans	Linéaire
Matériel de transport	5 ans	Linéaire
Matériel informatique	3 à 5 ans	Linéaire
Matériel de bureau	4 à 7 ans	Linéaire
Mobilier de bureau	10 ans	Linéaire

Valeur recouvrable des immobilisations corporelles et incorporelles

Les actifs immobilisés incorporels et corporels doivent faire l'objet de test de perte de valeur dans certaines circonstances :

- Pour les immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéfinie, au moins une fois par an ou plus fréquemment s'il existe des indices de perte de valeur ;
- Pour les autres immobilisations, à chaque fois que les événements, ou changements de circonstances indiquent que ces valeurs comptables pourraient ne pas être recouvrables.

Le test de perte de valeur consiste à comparer la valeur nette comptable de l'actif à sa valeur recouvrable, qui est la valeur la plus élevée entre sa juste valeur diminuée des coûts de cession et sa valeur d'utilité.

- La valeur d'utilité est obtenue en additionnant les valeurs actualisées des flux de trésorerie attendus de l'utilisation de l'actif (ou groupe d'actifs) et de sa sortie in fine.
- La juste valeur diminuée des coûts de cession correspond au montant qui pourrait être obtenu de la vente de l'actif (ou groupe d'actifs), dans des conditions de concurrence normale, diminué des coûts directement liés à la cession.

Les immobilisations (incorporelles et corporelles) soumises aux tests de perte de valeur sont regroupées au sein d'Unités Génératrices de Trésorerie (UGT) correspondant à des ensembles homogènes dont l'utilisation génère des flux de trésorerie indépendants, à savoir, pour le Groupe LUMIBIRD :

- l'UGT « Médical » ;
- l'UGT « Photonique »

La valeur d'utilité est déterminée à partir de projections actualisées de flux de trésorerie futurs d'exploitation sur une durée de 5 ans et d'une valeur terminale. Le taux d'actualisation retenu pour ces calculs est le coût moyen pondéré du capital après impôts pour chacune des unités génératrices de trésorerie. En termes de variation du chiffre



d'affaires et des valeurs terminales, les hypothèses retenues sont raisonnables et conformes aux données de marché disponibles pour chacune des activités opérationnelles.

Le taux d'actualisation et le taux de croissance à l'infini d'une part, et le taux de croissance de l'activité d'autre part sont les hypothèses les plus sensibles concernant l'évaluation des tests de dépréciation. Pour réaliser les tests de dépréciation à la clôture de l'exercice 2021, le Groupe a retenu les hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation de 10,02% contre 10.61% l'année passée ;
- Taux de croissance à l'infini de 2% (reflétant les projections des analystes suivants la valeur), stable par rapport à 2020.

6.1.10. Subventions publiques

Les subventions comptabilisées par le Groupe sont principalement liées à des actifs. Ces subventions sont comptabilisées au passif du bilan dans la rubrique "autres passifs courants". Elles sont ramenées au résultat au rythme d'amortissement de l'actif auquel elles sont adossées, sur la ligne "autres produits des activités ordinaires".

Les éventuelles subventions d'exploitation couvrant des charges de la période sont constatées directement en revenu, sur la ligne « autres produits des activités ordinaires ».

6.1.11. Stocks et en-cours

Les stocks sont évalués à leur coût de revient ou à la valeur nette probable de réalisation si celle-ci est inférieure. Le coût de revient correspond au coût d'acquisition ou au coût de production.

La valeur nette de réalisation représente le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts attendus pour l'achèvement et la réalisation de la vente.

6.1.12. Instruments financiers

Les instruments financiers portés par le Groupe comprennent :

- Les actifs financiers : les titres de participation non consolidés, les prêts et créances au coût amorti y compris les créances clients et comptes rattachés ainsi que la juste valeur positive des instruments financiers dérivés.
- Les passifs financiers : les emprunts, les autres financements et découverts bancaires, les dettes fournisseurs et comptes associés et la juste valeur des instruments financiers dérivés passifs.

L'évaluation et la comptabilisation des actifs et passifs financiers sont définies par la norme IFRS 9 « Instruments financiers ». En application de cette norme, lors de leur comptabilisation initiale, les actifs financiers sont classés au coût amorti, à la juste valeur par autres éléments du résultat global ou à la juste valeur par résultat.

Les actifs et passifs financiers sont présentés au bilan en actifs ou passifs courants ou non courants selon que leur échéance est inférieure ou supérieure à un an.

Les emprunts et les autres passifs financiers sont évalués au coût amorti calculé à l'aide du taux d'intérêt effectif (TIE). A titre d'exemple les commissions de crédit sont déduites du montant initial de la dette, puis réintégré période après

période selon le calcul du TIE, la contrepartie de ces réintégrations étant comptabilisée en résultat.

Les titres de participations non consolidés sont comptabilisés, sur options, en actifs financiers à la juste valeur par « autres éléments du résultat global », non recyclable depuis le 1er janvier 2018.

Créances : Les créances sont comptabilisées au coût amorti. Pour leur dépréciation, le Groupe applique la méthode simplifiée proposée par IFRS 9 et reconnaît pour ces créances les pertes attendues à maturité. Ces pertes attendues sont appréciées en tenant compte des assurances crédit éventuellement souscrites.

6.1.13. Trésorerie

La trésorerie comprend les liquidités en comptes courants bancaires.

Les équivalents de trésorerie comprennent les SICAV et dépôts à terme, qui sont mobilisables ou cessibles à très court terme (d'une durée inférieure à 3 mois) et ne présentent pas de risque significatif de pertes de valeur en cas d'évolution des taux d'intérêt.

6.1.14. Rachat d'instruments de capitaux propres

Si le Groupe rachète ses propres instruments de capitaux propres, le montant de la contrepartie payée, y compris les coûts directement attribuables, est comptabilisé en variation des capitaux propres.

6.1.15. Paiements fondés sur actions au profit du personnel

Le Groupe a choisi d'appliquer la norme IFRS 2 « Paiement fondé sur des actions » à l'ensemble de ses plans d'options sur actions à compter de celui mis en place le 7 novembre 2002, conformément aux prescriptions de la norme.

Au 31 décembre 2021, il n'existe aucun plan en cours.

6.1.16. Actions gratuites

Conformément à IFRS 2 une charge doit être comptabilisée au titre des octrois d'actions gratuites afin de refléter les services rendus par les salariés ou mandataires. La contrepartie de cette charge est portée au poste réserves consolidées. Le principe d'évaluation de la charge est le suivant :

- Chaque action est valorisée à la juste valeur des actions gratuites attribuées ; c'est-à-dire au cours de bourse unitaire à la date d'attribution des actions, diminué éventuellement d'un montant reflétant les conditions de marché et autres caractéristiques telles que l'absence de dividende ou des clauses d'incessibilité post-acquisition. Cette juste valeur est figée à la date d'attribution. Elle ne fait pas l'objet de ré-estimations ultérieures en fonction de l'évolution du cours de bourse ;
- La juste valeur est ensuite multipliée par le nombre d'actions acquises par les bénéficiaires, salariés ou mandataires.

Lorsque le plan d'attribution d'actions gratuites comprend une condition de présence au sein du Groupe jusqu'à la fin de la période d'acquisition pour que l'octroi devienne définitif, la charge est alors lissée sur la durée de la condition de présence (période d'acquisition).

6.1.17. Provisions

Les provisions sont constituées au bilan lorsque le Groupe a une obligation actuelle (juridique ou implicite) à l'égard d'un tiers et qu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques futurs sera nécessaire pour éteindre l'obligation.

Une provision n'est dotée dans les comptes du Groupe qu'à condition que le montant de la sortie de ressources qui sera nécessaire pour éteindre l'obligation puisse être évalué de façon fiable. A défaut d'estimation fiable et/ou lorsque le Groupe estime disposer d'arguments solides et pertinents à l'appui de son instruction des contentieux, aucune provision n'est comptabilisée. L'information est alors présentée dans le chapitre "Gestion des risques et litiges – litiges et faits exceptionnels" des présentes annexes.

Les principales provisions constituées par le Groupe concernent :

- la couverture des garanties clients ;
- des risques et litiges divers ;
- les avantages au personnel.

Pertes à terminaison

Les coûts totaux des contrats et notamment ceux restant à encourir, font régulièrement l'objet d'un suivi et d'estimations afin de suivre le niveau des marges attendues. Si ces estimations montrent qu'un contrat sera déficitaire, une provision pour perte à terminaison sera comptabilisée pour la totalité de la perte estimée.

Garanties

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

Avantages au personnel

Les avantages au personnel concernent les engagements du Groupe – sur les filiales françaises – en matière d'indemnités de fin de carrière. Ils sont évalués conformément à la norme IAS 19 Révisée et intègrent les décisions de l'IFRIC de 2021. Le Groupe n'externalisant pas son engagement, ce dernier est constaté dans les comptes sous forme de provisions, calculé sur la base d'évaluations actuarielles selon la méthode prospective (méthode des unités de crédit projetées) intégrant notamment :

- les éléments statistiques de la table générationnelle TPF 2005 permettant de déterminer des probabilités de mortalité,
- le taux de rotation moyen par tranche d'âge permettant de déterminer les probabilités de maintien dans le Groupe jusqu'à l'âge de départ à la retraite ;
- l'âge et l'ancienneté du personnel,
- un coefficient d'évolution des rémunérations et un taux d'actualisation. Le taux retenu pour l'actualisation est de 0,660% en 2021 contre 0,575% en 2020 ;

Les écarts actuariels sont enregistrés en autres éléments du résultat global, en application d'IAS 19.

6.1.18. Produits de l'activité ordinaire

Conformément aux dispositions de la norme IFRS15, le chiffre d'affaires est reconnu si un contrat existe entre le Groupe et son client. Un contrat existe s'il est probable que le Groupe

recouvrera le paiement auquel il a droit, les droits aux biens ou services et les termes de paiement peuvent être identifiés, et les parties au contrat sont engagées à s'acquitter de leurs obligations respectives.

Contrats à obligations de performance multiples :

Le Groupe est amené à signer des contrats à éléments multiples, pouvant correspondre à une combinaison de différents services, livraisons de biens. Le chiffre d'affaires est reconnu de manière séparée pour chacun des éléments lorsqu'ils sont identifiables séparément et que le client peut en bénéficier.

Lorsqu'un contrat contient plusieurs obligations de performance, le prix est alloué à chacune d'elles sur la base de son prix de vente individuel.

Principal ou Agent :

Lorsque le Groupe fournit des approvisionnements spécifiques aux clients, qualifiés de prestations distinctes, il agit en tant que principal notamment s'il est responsable de la conformité de ces biens et services aux spécifications du client ou assume le risque d'inventaire ou de livraison.

Reconnaissance du chiffre d'affaires à une date donnée dans le temps ou en continu :

Le Groupe comptabilise le chiffre d'affaires lorsqu'il a rempli (ou à mesure qu'il remplit) une obligation de performance en fournissant au client un bien ou un service promis.

- Pour les obligations de performance remplies progressivement (chiffre d'affaires en continu), le Groupe comptabilise le chiffre d'affaires en fonction du degré d'avancement. Le degré d'avancement est déterminé en fonction des coûts encourus par comparaison avec les coûts globaux prévus au contrat ;
- Par ailleurs, quand le Groupe construit des actifs en série, le chiffre d'affaires est reconnu en continu sur la base des coûts encourus, quand l'obligation de performance du Groupe consiste à construire des biens que le client contrôle au fur et à mesure de sa création ou que les dits actifs n'ont pas d'usage alternatif que celui qui en sera fait par le client et que le Groupe a un droit irrévocable à paiement pour les travaux réalisés à date selon les termes contractuels. Si ces conditions ne sont pas remplies, le chiffre d'affaires est reconnu à une date donnée.

Pour les obligations de performance remplies à une date donnée, le Groupe comptabilise le chiffre d'affaires au moment où il transfère le contrôle du bien ou du service au client.

6.1.19. Excédent Brut d'exploitation

Dans son compte de résultat consolidé, le Groupe Lumibird extériorise un solde intermédiaire de gestion – l'Excédent Brut d'Exploitation – non défini par les normes IFRS mais utile pour ses investisseurs.

L'excédent brut d'exploitation correspond à la valeur ajoutée du Groupe, majorée des subventions versées au résultat et déduction faites des impôts et taxes et versements assimilés ainsi que des charges de personnel. La valeur ajoutée comprend la production de l'exercice (vendue, stockée ou immobilisée) nette des achats consommés et des autres charges externes.

6.1.20. Impôts différés

Les différences temporelles apparaissant au bilan entre les valeurs comptables consolidées et les valeurs fiscales des





actifs et passifs correspondants donnent lieu au calcul d'impôts différés.

Conformément à la norme IAS 12, le Groupe présente les impôts différés dans le bilan consolidé séparément des autres actifs et passifs. Des actifs d'impôts différés sont inscrits au bilan dans la mesure où il est probable qu'ils soient récupérés au cours des années ultérieures. Les actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés.

Pour apprécier la capacité du Groupe à récupérer ces actifs, il est notamment tenu compte des éléments suivants :

- Préviation de résultats fiscaux futurs ;
- Historique des résultats fiscaux des années précédentes.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont évalués selon la méthode du report variable, c'est-à-dire en utilisant le taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt (et réglementation fiscale) qui ont été adoptés ou quasi-adoptés à la date de la clôture, en tenant compte des majorations ou minorations de taux dans le futur.

L'évaluation des actifs et passifs d'impôts différés reflète les conséquences fiscales qui résulteraient de la façon dont l'entreprise s'attend, à la date de clôture, à recouvrer ou régler la valeur comptable de ses actifs et passifs.

6.1.21. Information sectorielle

Le Groupe distingue son activité médicale de son activité industrielle et scientifique. L'information sectorielle est présentée en note 6.4.2.

6.1.22. Résultat par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux porteurs d'actions ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice.

Le nombre moyen d'actions en circulation est calculé sur la base des différentes évolutions du capital social, retraitées, le cas échéant, des détentions par le Groupe de ses propres actions, soit, pour l'exercice 2021, 22 444 096 actions.

Pour le calcul du résultat dilué par action, le bénéfice net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires et le nombre moyen pondéré d'actions en circulation sont ajustés des effets de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives. Au 31 décembre 2021, il n'existait aucune action ordinaire potentielle dilutive.

6.1.23. Eléments financiers au compte de résultat

Produits de trésorerie et équivalent de trésorerie

Le poste "produits de trésorerie et équivalent de trésorerie" comprend principalement le résultat de cession des équivalents de trésorerie, net des pertes de valeurs constatées sur les équivalents de trésorerie portés à l'actif.

Coût de l'endettement financier

Le coût de l'endettement financier brut comprend les charges d'intérêt sur les emprunts calculées au taux d'intérêt effectif ainsi que le coût de la couverture de taux sur ces mêmes emprunts, le cas échéant.

Le coût de l'endettement financier net correspond au coût de l'endettement financier brut sous déduction des produits de trésorerie et équivalents de trésorerie.

Autres produits et charges financiers

Les autres produits et charges financiers correspondent aux revenus des prêts et créances financiers, aux dividendes versés des sociétés non consolidées, au résultat de change, à la désactualisation des provisions et aux pertes de valeur sur actifs financiers.

6.2. Périmètre de consolidation

6.2.1. Société mère

LUMIBIRD SA

Société anonyme au capital de 22 466 882 €
2 rue Paul Sabatier – 22300 Lannion, France.

6.2.2. Filiales consolidées

Sociétés	Siège	Mode de consolidation	Date de clôture	% détenu
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 (France)	Intégration globale à compter du 01/01/2016	31/12	100%
Keopsys Industries	Lannion (France)	Intégration globale à compter du 01/01/2016	31/12	100%
Sensup	Rennes (France)	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 (France)	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 (France)	Intégration globale à compter du 01/07/2018	31/12	100%
Eliase	Les Ulis (France)	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 Deutschland GmbH	Berlin (Allemagne)	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 (France)	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%



**6.3. Informations relatives aux postes de bilan****6.3.1. Immobilisations incorporelles**

VALEURS BRUTES	2020	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	2021
Goodwill	69 214	0	0		1 049	70 263
Total Goodwill	69 214	0	-	-	1 049	70 263
Frais de développement	62 760	10 686	114		1 249	74 809
Marque	5 329	0	0		64	5 393
Contrats défense	1 750	0	0			1 750
Autres immobilisations incorporelles	8 338	526	(17)	-	95	8 942
Total Immobilisations incorporelles	78 177	11 212	97	-	1 408	90 894
Droit d'utilisation (IFRS16)	7 578	4 730	(821)	131	46	11 665
Total Droit d'utilisation	7 578	4 730	(821)	131	46	11 665
TOTAL VALEUR BRUTE IMMO INCORP	154 969	15 942	(724)	131	2 503	172 822

AMORTISSEMENTS ET PERTE DE VALEUR	2020	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	2021
Total Goodwill	-	-	-	-	-	-
Frais de développement	(39 925)	(5 576)	(51)	-	(851)	(46 404)
Marque	-	(0)	-	-	(0)	(0)
Contrats défense	(629)	(194)	-	-	-	(824)
Autres immobilisations incorporelles	(2 254)	(489)	17	-	(3)	(2 729)
Total Immobilisations incorporelles	(42 809)	(6 260)	(33)	-	(854)	(49 956)
Droit d'utilisation (IFRS16)	(2 970)	(2 574)	311	(104)	56	(5 281)
Total Droit d'utilisation	(2 970)	(2 574)	311	(104)	56	(5 281)
TOTAL AMORT IMMO INCORP	(45 779)	(8 833)	277	(104)	(798)	(55 237)

VALEURS NETTES	2020	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	2021
Goodwill	69 214	-	-	-	1 049	70 263
Total Goodwill	69 214	-	-	-	1 049	70 263
Frais de développement	22 834	5 109	63	-	398	28 405
Marque	5 329	(0)	-	-	64	5 393
Contrats défense	1 121	(194)	-	-	-	926
Autres immobilisations incorporelles	6 084	37	(0)	-	93	6 214
Total Immobilisations incorporelles	35 368	4 952	63	-	554	40 938
Droit d'utilisation (IFRS16)	4 608	2 157	(510)	27	102	6 383
Total Droit d'utilisation	4 608	2 157	(510)	27	102	6 383
TOTAL VALEUR NETTE IMMO INCORP	109 190	7 109	(447)	27	1 705	117 585

Les autres mouvements correspondent principalement aux écarts de conversion sur les immobilisations détenues en devises.

Frais de développement

Les frais de développement correspondent aux frais de développement activés par le Groupe. Sur l'exercice 2021, les acquisitions de frais de développement comprennent ceux engagés dans l'exercice et activés, pour un montant net des subventions reçues sur ces projets de 10 686 K€.

Marque

Le poste « marques » comprend principalement la marque Quantel Médical (valorisée dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition du Groupe Quantel) pour 1,8 million d'euros et la marque Ellex (valorisée dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition de la branche Laser et Ultrason d'Ellex) pour 3,5 millions d'euros.

Goodwill

La variation du montant des Goodwill au bilan est consécutive à l'effet de change sur la valeur du goodwill créé lors de l'acquisition d'Ellex ainsi que de l'acquisition d'Halo-Photonics.

Sans indice de perte de valeur, les tests de dépréciation sont réalisés une fois par an, au 31 décembre. Le test de dépréciation réalisé en 2021 (selon les modalités précisées dans la présente annexe, dans les principes et méthodes comptables – valeur recouvrable des immobilisations corporelles et incorporelles) a permis de conclure à l'absence de dépréciation à constater. Les tests de sensibilité appliqués aux différentes UGT ont consisté à faire varier le taux d'actualisation et de croissance à l'infini par tranche de 1% et les flux de trésorerie par tranche de 10%. Une synthèse de la valeur des UGT et des tests réalisés est présentée ci-dessous :

(en K€)	Valeur utilité UGT	Valeur comptable UGT	Variation de la valeur d'utilité de l'UGT si :		
			Augmentation du taux d'actualisation de 1%	Diminution du taux de croissance à l'infini de -1%	Diminution des flux de trésorerie de -10%
UGT Photonique	233 513	97 270	(30 296)	(21 527)	(25 137)
UGT Médical	200 184	82 398	(23 965)	(16 950)	(20 018)

Il est, par ailleurs, précisé que l'analyse de sensibilité n'a pas fait apparaître de scénario probable selon lequel la valeur recouvrable des UGT deviendrait inférieure à leur valeur nette comptable.

6.3.2. Immobilisations corporelles

VALEURS BRUTES	2020	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	2021
Terrains	1 549	-	(183)	-	2 429	3 795
Constructions	13 886	457	(2 416)	0	(2 325)	9 602
Installations techniques, matériels et outillages	18 214	1 733	(1 210)	(0)	541	19 278
Autres immobilisations corporelles	9 001	5 537	(240)	-	(186)	14 112
Immobilisations en cours	23	491	-	-	(16)	499
TOTAL VALEUR BRUTE IMMO CORP	42 674	8 218	(4 049)	(0)	444	47 286

AMORTISSEMENTS ET PERTE DE VALEUR	2020	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	2021
Terrains	-	-	-	-	-	-
Constructions	(2 144)	(487)	869	0	(6)	(1 768)
Installations techniques, matériels et outillages	(12 211)	(1 856)	1 016	(0)	(51)	(13 102)
Autres immobilisations corporelles	(3 576)	(858)	199	-	(16)	(4 250)
Immobilisations en cours	-	-	-	-	(0)	-
TOTAL AMORT IMMO CORP	(17 931)	(3 200)	2 083	(0)	(73)	(19 121)

VALEURS NETTES	2020	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	2021
Terrains	1 549	-	(183)	-	2 429	3 795
Constructions	11 742	(30)	(1 547)	0	(2 331)	7 834
Installations techniques, matériels et outillages	6 002	(122)	(194)	(0)	491	6 176
Autres immobilisations corporelles	5 426	4 679	(41)	-	(202)	9 862
Immobilisations en cours	23	491	-	-	(16)	499
TOTAL VALEUR NETTE IMMO CORP	24 743	5 018	(1 966)	(0)	371	28 166



6.3.3. Instruments financiers

	2020			2021		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Actifs financiers à la JV par les OCI	0	-	0	7 500	-	7 500
Actifs financiers non courants divers	2 047	-	2 047	2 856	-	2 856
Actifs financiers courants divers	-	32 875	32 875	-	30 778	30 778
Autres actifs financiers	2 047	32 875	34 922	10 356	30 778	41 133
Trésorerie et équivalents de trésorerie		80 330	80 330		97 128	97 128
Dettes financières	71 522	16 789	88 312	97 860	14 172	112 032
Autres passifs financiers	3 904	16 957	20 861	1 071	19 093	20 164
PASSIFS FINANCIERS	75 427	33 746	109 173	98 931	33 266	132 196

6.3.3.1. Actifs financiers à la juste valeur par les OCI

Les actifs financiers à la juste valeur par les OCI concernent, au 31 décembre 2021 :

- les titres non consolidés Medsurge (société dont le Groupe détient une participation inférieure à 10%), dont la juste valeur est nulle ;
- les titres non consolidés de la société Cilas, acquis par Lumibird le 23 juillet 2021 pour 7,5 millions d'euros et représentant 37% du capital de la société (le Groupe n'exerce pas d'influence notable sur cette société) ;

	2020	Acquisitions	Sorties de l'exercice	Autres mouvements	2021
Titres Medsurge	-	-	-	-	-
Titres CILAS	-	7 500	-	-	7 500
TITRES NON CONSOLIDÉS	-	7 500	-	-	7 500

6.3.3.2. Actifs financiers divers

	2020			2021		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Dépôts et cautionnements	1 668	-	1 668	2 418	-	2 418
Prêts	379	-	379	417	-	417
Autres actifs financiers	(0)	-	(0)	21	-	21
Créances clients	-	32 467	32 467	-	30 486	30 486
Avances et acomptes versés sur commandes	-	409	409	-	291	291
Créances sur immobilisations	-	-	-	-	-	-
ACTIFS FINANCIERS DIVERS	2 047	32 875	34 922	2 856	30 778	33 633

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 (1 675 K€) et dans une moindre mesure aux dépôts de garantie sur le bâtiment des Ulis pour 170 K€. L'augmentation du poste est liée à la mise en place de 2 tranches supplémentaires d'emprunt BPI.

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 :

	2020			2021		
	Brut	Perte de valeur	Net	Brut	Perte de valeur	Net
Prêts et créances financiers	2 996	(949)	2 047	12 388	(2 032)	10 356
Créances opérationnelles	33 101	(226)	32 875	31 265	(488)	30 778
AUTRES ACTIFS FINANCIERS	36 097	(1 175)	34 922	43 653	(2 519)	41 133

6.3.3.3. Trésorerie et équivalent de trésorerie

La trésorerie dont dispose le Groupe comprend les éléments suivants :

	2020	2021
Valeurs mobilières de placement	63	65
Comptes bancaires	80 267	97 063
Trésorerie et équivalents de trésorerie dans l'état de la situation financière (a)+(b)	80 330	97 128
Concours bancaires courants	(1 192)	(1 203)
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE DANS LE TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	79 138	95 925

6.3.3.4. Passifs financiers

6.3.3.4.1. Dettes financières

	2020			2021		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Dettes auprès des établissements de crédit	50 083	11 464	61 547	52 980	10 080	63 061
Emprunts obligataires	17 065	(74)	16 991	39 510	(0)	39 510
Dettes Location financement & dette de Location	3 876	1 735	5 611	4 757	2 428	7 184
Avance remboursable / aide	480	311	791	613	272	884
Financement des crédits d'impôts		2 027	2 027			-
Autres emprunts et dettes financières (D&C)	18	135	153	(0)	190	190
Concours bancaires courants		1 192	1 192		1 203	1 203
TOTAL DETTES FINANCIERES	71 522	16 789	88 312	97 860	14 172	112 032

Financement des crédits d'impôts

Les crédits d'impôt recherche (CIR) 2014 à 2016 et le CICE 2014 à 2017 de Lumibird et Quantel Médical avaient été cédés en garantie d'une avance renouvelable annuellement, d'un montant de 2 182 K€. Ils ont été entièrement versés sur l'exercice.

Variation de l'endettement sur l'exercice :

	2020	Acquisitions de l'exercice	Sorties de l'exercice	Variations de périmètre	Autres mouvements	2021
Dettes auprès des établissements de crédit	61 547	15 730	(12 926)	-	(1 290)	63 061
Emprunts obligataires	16 991	22 417	102	-	-	39 510
Dettes Location financement & dette de Location	5 611	4 911	(3 481)	35	108	7 184
Avance remboursable / aide	791	140	(264)	-	217	884
Financement des crédits d'impôts	2 027	-	(2 027)	-	0	(0)
Autres emprunts et dettes financières (D&C)	153	54	(0)	-	(17)	190
Total (hors trésorerie passive)	87 119	43 252	(18 595)	35	(983)	110 829
Concours bancaires courants	1 192	11	-	-	-	1 203
TOTAL DETTES FINANCIERES	88 312	43 263	(18 595)	35	(983)	112 032

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

- 22,5 M€ : tirage sur la dette obligataire d'acquisition (à l'échéance du tirage)
- + 10,0 M€ : mise en place de 2 lignes de financement BPI
- + 4,0 M€ : mise en place d'une ligne de financement adossé à un actif dédié
- + 1,7 M€ : tirage résiduel sur la dette immobilière pour le financement des aménagements du bâtiment de Cournon d'Auvergne.
- +4,9 M€ : nouveaux contrats de location (incluant les renouvellements).

La dette d'acquisition est assortie 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 2021, le Groupe respectait l'ensemble de ses ratios financiers.



Décomposition des dettes financières par échéance :

	2021	< 1 an	de 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Dettes auprès des établissements de crédit	63 061	10 080	35 495	17 485
Emprunts obligataires	39 510	(0)	-	39 510
Dettes Location financement & dette de Location	7 184	2 428	4 011	746
Avance remboursable / aide	884	272	613	-
Financement des crédits d'impôts	(0)	(0)		
Autres emprunts et dettes financières (D&C)	190	190	(0)	(0)
Total (hors trésorerie passive)	110 829	12 969	40 118	57 742
Concours bancaires courants	1 203	1 203		
TOTAL DETTES FINANCIERES	112 032	14 172	40 118	57 742

S'agissant des contrats de location, les paiements minimaux futurs s'élèvent, au 31 décembre 2021 à 7 497 K€ et se décomposent, par échéance, comme suit :

Paielements minimaux futurs Locations	2021	Moins d'un an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Autres immobilisations incorporelles	6 908	2 460	3 652	796
Installations techniques matériels et outillages	555	259	296	-
Autres immobilisations corporelles	34	16	18	-
TOTAL PAIEMENTS FUTURS MINIMAUX	7 497	2 735	3 966	796

6.3.3.4.2. Autres passifs financiers

	2020			2021		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Fournisseurs		11 952	11 952		13 185	13 185
Avances et acomptes reçus sur commandes		1 585	1 585		2 630	2 630
Dettes sur immobilisations	3 904	3 420	7 325	1 071	3 278	4 349
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	3 904	16 957	20 861	1 071	19 093	20 164

L'évolution des autres passifs financiers concerne principalement les fournisseurs. L'augmentation de ce poste s'explique par l'évolution de l'activité en fin d'année 2021.

6.3.4. Autres actifs et autres passifs non financiers**6.3.4.1. Autres actifs non financiers**

Autres actifs non financiers	2020			2021		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Crédit impôt recherche	5 099	2 284	7 383	7 617	105	7 722
Crédit Impôt compétitivité	-	338	338	-	-	-
Autres créances d'impôts	-	132	132	-	84	84
Total créances d'impôts	5 099	2 754	7 854	7 617	189	7 806
Créances sociales	-	108	108	-	176	176
Créances fiscales	-	4 987	4 987	-	4 853	4 853
Créances diverses	-	4 053	4 053	-	3 900	3 900
Autres actifs divers	-	9 148	9 148	-	8 929	8 929
TOTAL AUTRES ACTIFS NON FINANCIERS	5 099	11 903	17 002	7 617	9 118	16 735

6.3.4.2. Autres passifs non financiers

Autres passifs non financiers	2020			2021		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
IS	-	737	737	-	883	883
Dettes d'impôt	-	737	737	-	883	883
Dettes sociales	425	9 359	9 784	404	11 349	11 753
Dettes fiscales (hors IS)	-	4 368	4 368	-	3 877	3 877
Subventions (y compris CIR étalé)	3 299	953	4 252	3 789	1 017	4 807
Produits constatés d'avance sur contrats	1 179	4 636	5 816	1 216	3 002	4 218
Autres dettes diverses	-	2 837	2 837	-	3 286	3 286
Autres passifs divers	4 903	22 154	27 057	5 409	22 532	27 941
TOTAL AUTRES PASSIFS NON FINANCIERS	4 903	22 891	27 794	5 409	23 415	28 824

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.

6.3.5. Stocks et encours

	2020			2021		
	Brut	Perte de valeur	Net	Brut	Perte de valeur	Net
Matières premières et consommables	14 515	(2 793)	11 723	20 379	(3 503)	16 875
Travaux en cours	14 620	(2 461)	12 159	14 887	(515)	14 372
Produits finis	7 674	(1 171)	6 503	8 772	(1 106)	7 667
Marchandises	7 814	(996)	6 818	8 216	(1 282)	6 934
TOTAL STOCKS	44 623	(7 420)	37 202	52 254	(6 406)	45 848

6.3.6. Capitaux propres*Composition du capital*

En nombre d'actions	
Nombre d'actions au 1 ^{er} janvier 2021	22 466 882
Augmentation de capital	-
Nombre d'actions au 31 décembre 2021	22 466 882

Au 31 décembre 2021, ces 22 466 882 actions de 1 € chacune sont entièrement libérées et représentent un capital de 22 466 882€. Elles sont détenues à cette même date par :





	Nb d'actions	% du capital	Nb droits de vote ⁽¹⁾	% droits de vote ⁽²⁾
ESIRA ⁽³⁾	11 667 290	51,93%	17 777 747	62,12%
Cadres du Groupe	4 209	0,02%	8 418	0,03%
Auto-détention	260 536	1,16%	NA	NA
7 Industries Holding B.V. ⁽⁴⁾	1 706 649	7,60%	1 706 649	5,96%
Amira Gestion ⁽⁵⁾	1 048 188	4,67%	1 048 188	3,66%
Autres dont public	7 780 010	34,63%	8 079 388	28,23%
TOTAL	22 466 882	100%	28 620 390	100%

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

(2) Les pourcentages de droits de vote exprimés dans ce tableau sont calculés sans tenir compte des actions auto-détenues par la Société qui sont privées de droits de vote en application des dispositions de l'article L.225-210 du Code de commerce, soit sur un nombre total de droits de vote réels de 28 620 390 au 31 décembre 2021.

(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 Holding 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

Le Conseil d'administration a, au cours de sa réunion du 1er avril 2019, décidé l'attribution gratuite de 182.000 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 1er 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.

Au 31 décembre 2021, sur les 182 000 actions gratuites qui ont été formellement attribuées aux bénéficiaires, 166 000 sont encore en vigueur, 16 000 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 1er avril 2019 à l'exception de la période d'acquisition qui a été

fixée à deux ans, soit arrivant à échéance le 1er avril 2022. Au 31 décembre, la totalité des 6 000 actions gratuites attribuées à ces bénéficiaires est toujours encore en vigueur.

Enfin, 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 31 décembre 2021, 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 228 000 actions gratuites sur les 291 000 actions gratuites proposées sont en vigueur.

La valeur des 3 plans d'attribution a été déterminée de la manière suivante.

Plan d'actions gratuites	Plan du 01/04/2019	Plan du 31/03/2020	Plan du 21/09/2021
Nombre d'actions gratuites totales attribuées	182 000	6 000	291 000
Date du conseil décidant l'attribution	01/04/2019	31/03/2020	21/09/2021
Fin de la période d'acquisition	01/04/2022	01/04/2022	arrêté comptes 2023
Cours de l'action à la date d'attribution (B)	15,30	7,81	17,00
Forfait social (c)	20%	20%	20%
Valeur du plan à la fin de la période d'acq° (A*B*(1+c))	3 047 760	56 232	4 651 200
Nombre d'actions gratuites annulées / refusées	16 000		30 000
Nombre d'actions gratuites en attente			33 000
Nombre d'actions restantes à la date d'acquisition	166 000	6 000	261 000
Nombre d'actions restantes au 31/12/2021 (A)	166 000	6 000	228 000

6.3.7. Provisions

	2020	Dotations de l'exercice	Reprises Utilisées	Reprises Non Utilisées	Variations de périmètre	Autres mouvements	2021
Avantages au personnel non courants ⁽¹⁾	2 632	251	(1)		-	232	3 113
Provisions pour litiges NC	-						
Provisions pour garanties données aux clients NC	382		(51)			(331)	-
Autres provisions non courantes	34	(0)	0	-	-	-	34
Provisions non courantes	3 048	251	(52)	-	-	(100)	3 147
Avantages au personnel courants	15					33	48
Provisions pour litiges C	110		(98)	(12)			-
Provisions pour garanties données aux clients C	531	106	(51)	-		347	932
Autres provisions courantes	75	278	-	(75)	-	-	278
Provisions courantes	730	384	(149)	(87)	-	380	1 258
TOTAL PROVISIONS	3 778	635	(201)	(87)	-	280	4 406

(1) Les montants du bilan d'ouverture sont retraités de l'impact du changement de méthode comptable sur les avantages au personnel (cf. note 6.1.2).

Avantages au personnel – Indemnités de fin de carrière

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

Avantages au personnel	2020 retraité	2021
Avantages au personnel France	2 481	2 978
Avantages au personnel Hors France	166	183
TOTAL AVANTAGES AU PERSONNEL	2 646	3 161

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	2021
Montant de l'engagement retraité en début d'exercice	2 481
Intérêts crédités dans l'exercice	14
Coûts des services rendus dans l'exercice	234
Prestations réglées dans l'exercice	(15)
Écarts actuariels	264
Entrée de périmètre	-
Autres (dont écart de conversion)	-
MONTANT DE L'ENGAGEMENT EN FIN D'EXERCICE	2 978

S'agissant des sociétés Hors France, les avantages postérieurs à l'emploi concernent la société Optotek pour 183 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.





6.3.8. Impôts différés

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

	2020 retraité	Variations en résultat	Variations / OCI	Ecarts de conversion	Variations de périmètre	Autres mouvements	2021
Déficits activés - ID	5 499	(1 379)		127	-	(0)	4 247
Décalages temporaires - ID	628	1 058		54	-	(0)	1 740
Déficits activés et décalages temporaires	6 127	(322)	-	181	-	(0)	5 987
Engagements de retraite	694	97		0	0	(0)	791
Élimination provisions internes	(395)	253		0	(0)	0	(142)
Activation des frais de développement	(5 724)	(1 326)		(79)	-	-	(7 129)
Contrats à l'avancement	(217)	(281)		(4)	-	(44)	(546)
Marque Quantel	(450)				-	-	(450)
Locations	69	72		3	(0)	(39)	106
Marges sur stocks	108	203		1	-	(9)	303
Autres	1 227	(57)		(12)	4	76	1 240
TOTAL DES IMPOTS DIFFERES NETS	1 440	(1 360)	-	91	4	(15)	159
<i>Impôts différés - actif</i>	2 042						1 028
<i>Impôts différés - passif</i>	603						869

6.3.9. Engagements hors bilan

6.3.9.1. Engagements hors bilan nés des opérations de l'activité courante

Engagements hors bilan nés des opérations de l'activité courante	2020	2021
Créances cédées non échues		
Cautions données sur des marchés		66
- Nantissements d'actifs incorporels et corporels		
- Nantissements de titres		
Sûretés réelles	-	-
TOTAL	-	66

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

Engagements hors bilan donnés ou reçus dans le cadre de l'endettement	2020	2021
Créances professionnelles cédées		
Cautions ou lettres d'intention	900	900
- Gages et nantissements d'actifs incorporels et corporels	7 936	8 869
- Gages et nantissements de titres	140 000	144 000
- Privilèges de prêteurs de deniers	5 729	3 783
Sûretés réelles	153 665	156 652
TOTAL	154 565	157 552

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 31 décembre 2021 à 63 860 K€.

Les cautions correspondent à celles données par Lumibird SA à la Banque populaire du Massif Central pour couvrir toutes les 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 présent document 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 ;

6.4. Notes sur le compte de résultat

6.4.1. Produits des activités ordinaires

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

Produits des activités ordinaires	2020	2021
Ventes France	24 645	23 692
Ventes Hors France	102 084	138 777
Autres produits des activités ordinaires	2 776	3 918
TOTAL	129 505	166 386
<i>Dont chiffre d'affaires reconnu en continu⁽¹⁾</i>	14 271	10 352

(1) conformément aux principes exposés au point 6.1.17 des notes aux annexes consolidés

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

Répartition par pays destination	2020	% du CA Hors France	2021	% du CA Hors France
Etats-Unis	24 256	24%	30 332	22%
Chine	9 822	10%	14 297	10%
Allemagne	7 243	7%	7 007	5%
Suisse	3 419	3%	5 251	4%
Autres pays	57 344	56%	81 889	59%
TOTAL	102 084	100%	138 777	100%

6.4.2. Information sectorielle

Le Groupe distingue son activité médicale de son activité photonique (ex division Laser), tel que précisé dans la note 6.1.8. Pour l'exercice 2021, les données sectorielles sont les suivantes :

Information sectorielle	2020			2021		
	Photonique	Medical	Global	Photonique	Medical	Global
Chiffre d'affaires	68 844	57 886	126 729	76 363	86 105	162 468
Excédent brut d'exploitation	14 302	9 357	23 659	16 131	16 513	32 643
Dotations nettes aux amortissements	(6 426)	(2 955)	(9 382)	(7 510)	(4 524)	(12 033)
Résultat opérationnel courant	8 042	6 098	14 140	8 665	11 111	19 777
RESULTAT NET APRES RESULTAT DES ACTIVITES ARRETEES	1 686	3 953	5 638	6 694	7 165	13 858

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

6.4.3. Frais de développement

Les dépenses directes engagées sur les projets de développement, qu'ils soient autofinancés, subventionnés ou éligibles au CIR, s'élevaient à 16,4 M€. La part activée s'élève à 11,0 M€ et la part conservée en charges s'élève à 5,4 M€.

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

Frais de développement immobilisés par type de charge	2020	2021
Achats	1 081	890
Frais de personnel	5 275	9 145
Autres charges	691	1 026
TOTAL	7 048	11 060
Subventions	(626)	(374)
TOTAL	6 421	10 686

6.4.4. Personnel

Le poste frais de personnel est ventilé ainsi :

Ventilation des frais de personnel	2020	2021
Salaires et charges sociales	37 824	51 544
Participation des salariés	404	717
Charges au titre des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi		
Païements fondés sur des actions réglés en instruments de capitaux propres	1 030	1 334
TOTAL	39 257	53 594





La charge de 1 334 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 le Conseil d'administration du 1er 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 :

Effectif	2020	2021
Europe	538	602
Etats-Unis	130	143
Asie	33	34
Australie	138	135
TOTAL	839	914

6.4.5. Composition du résultat opérationnel courant

Composition du résultat opérationnel courant	2020	2021
Excédent brut d'exploitation	23 658	32 643
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles ⁽¹⁾	(6 997)	(8 833)
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	(2 385)	(3 200)
Reprises aux amortissements	-	-
Dotations nettes aux amortissements	(9 382)	(12 033)
Dotations aux provisions opérationnelles	(1 304)	(2 283)
Reprises de provisions opérationnelles	494	574
Dotations nettes aux provisions	(810)	(1 709)
Autres produits opérationnels ⁽²⁾	776	1 052
Autres charges opérationnelles ⁽³⁾	(104)	(176)
Autres produits et charges opérationnels	673	876
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	14 139	19 777

(1) Les dotations aux amortissements des droits d'utilisation, compte tenu de leur nature immatérielle, sont constatés 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	2020	2021
Dotations aux provisions sur stock	(653)	(1 478)
Dotations aux provisions sur autres actifs circulants	(29)	(185)
Dotations aux provisions pour avantages au personnel	(179)	(236)
Dotations aux provisions pour risques et charges	(444)	(384)
Dotations aux provisions opérationnelles	(1 304)	(2 283)
Reprises aux provisions sur stock	147	262
Reprises aux provisions sur autres actifs circulants	85	25
Reprises aux provisions pour avantages au personnel	0	-
Reprises aux provisions pour risques et charges	262	288
Reprises aux provisions opérationnelles	494	574
DOTATIONS NETTES AUX PROVISIONS	(810)	(1 709)

6.4.6. Composition du résultat opérationnel

Résultat opérationnel	2020	2021
Résultat opérationnel courant	14 139	19 777
Résultat sur cessions d'actifs	(176)	(10)
Frais d'acquisition des regroupements d'entreprises	(1 383)	(527)
Autres produits et charges opérationnels non courants	(3 975)	(110)
Dépréciations des goodwill	57	
RESULTAT OPERATIONNEL	8 662	19 130

Le poste Frais d'acquisition des regroupements d'entreprises enregistre l'ensemble des coûts directs engagés par Lumibird pour ses opérations de croissance externe. Sur l'exercice 2020, ils concernent principalement l'opération Ellex. Sur l'exercice 2021, ils sont relatifs aux opérations « activité Télémètre de SAAB en Suède » et Cilas.

Le Groupe a subi sur le premier semestre 2020 une fraude aux moyens de paiement dans sa nouvelle filiale Halo-Photonics (UK). Après prise en compte des frais déjà engagés ainsi que des sommes dont la restitution est d'ores et déjà acquise, l'impact de fraude sur le résultat opérationnel du Groupe s'est élevé à 4 millions d'euros en 2020.

6.4.7. Résultat financier

Résultat financier	2020	2021
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	23	(5)
Coût de l'endettement financier brut	(1 388)	(2 261)
Autres produits et charges financiers	(107)	739
RESULTAT FINANCIER	(1 471)	(1 527)

Les autres produits et charges financières se décomposent comme suit :

Détail des autres produits et charges financiers	2020	2021
Différences de change	134	924
Dotations nettes aux provisions financières sur les avantages au personnel	(26)	(14)
Autres dotations nettes aux provisions financières	(2)	1
+ / - values sur cessions d'actifs financiers	0	0
Autres produits et charges financiers	(214)	(173)
AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	(107)	739

6.4.8. Impôts

Impôts	2020	2021
Impôts exigibles	(702)	(2 316)
Impôts différés	(852)	(1 429)
CHARGE TOTALE D'IMPOTS	(1 554)	(3 745)

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

Preuve d'impôt	2021
Résultat avant impôt	17 603
Taux de l'entité consolidante	26,50%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	(4 665)
<i>Incidence sur l'impôt théorique des :</i>	
Modifications de taux sur la période	32
Différences des taux des filles	(68)
Impôts / actifs d'impôts non constatés	(166)
Impôts / utilisation des pertes non activées antérieurement	333
Impôts / autres différences permanentes	789
CHARGE D'IMPOTS REELLES	(3 745)
Taux d'impôt effectif	21,27%





Dans le cadre du groupe d'intégration fiscale dont Lumibird est la mère et qui regroupe l'ensemble des sociétés françaises détenues au 1er janvier 2021 directement ou indirectement à plus de 95% par Lumibird, il a été réalisé une économie d'impôt de 287 K€.

La baisse progressive du taux d'impôt sur les sociétés en France de 33,33% à 25% (hors contribution sociale sur les bénéficiaires) telle que votée par la Loi de finances pour 2018 n'a pas d'impact sur le résultat du Groupe à fin 2021, le Groupe considérant, au travers de son tax planning, pouvoir récupérer ses déficits à horizon 2022.

Les principaux déficits du Groupe LUMIBIRD au 31 décembre 2021 sont présentés ci-joint :

	2021	Dont activés	Dont non activés
Déficits de l'intégration fiscale	7 698	7 698	0
Déficits propres France	2 118	2 118	-
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
TOTAL	25 000	16 481	8 519

Pour mémoire, les principaux déficits au 31 décembre 2020 étaient les suivants :

	2020	Dont activés	Dont non activés
Déficits de l'intégration fiscale	11 106	11 106	0
Déficits propres France	2 153	2 153	-
Déficits propres Europe (Hors France)	4 351	(0)	4 351
Déficits propres Amérique	7 513	7 243	270
Déficits propres Asie	3 953	595	3 358
Déficits propres Autres	226	226	-
TOTAL	29 301	21 322	7 979

6.5. Gestion des risques financiers

6.5.1. Exposition au risque de change

Le risque de change auquel le Groupe est exposé provient :

- de la conversion à son bilan et à son compte de résultat des contributions des filiales étrangères hors zone euro ;
- des opérations d'achats et de ventes réalisées dans des devises hors zone euro : Les ventes du Groupe sont réalisées pour l'essentiel dans la monnaie du pays qui fabrique, à savoir : euros en France et dollars aux USA.

Le risque est considéré comme minime ainsi le Groupe n'a pas mis en place de couverture de change spécifique.

Le résultat de change réalisé sur 2021, constaté en résultat d'exploitation (pour la part concernant les opérations commerciales) et en résultat financier (pour la part

concernant les opérations financières) se décompose comme suit :

	2021
Résultat de change zone Europe	672
Résultat de change Etats-Unis	(3)
Résultat de change zone Asie	252
Résultat de change Autres	3
TOTAL	924

6.5.2. Exposition au risque de taux

Les emprunts bancaires contractés par le Groupe sont à taux fixe et le Groupe n'est pas exposé au risque de taux. Le coût moyen consolidé de la dette financière nette ressort à 2,55% contre 1,82% au 31 décembre 2020.

6.5.3. Exposition au risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque que le Groupe éprouve des difficultés à honorer ses dettes lorsque celles-ci arriveront à échéance.

Au 31 décembre 2021, les échéances contractuelles résiduelles des passifs financiers s'analysent comme suit :

	Valeur comptable	Flux contractuels	Moins d'un an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Dettes auprès des établissements de crédit	63 061	66 923	11 133	37 669	18 121
Emprunts obligataires	39 510	47 871	1 320	5 282	41 269
Dettes Location financement & dette de Location	7 184	7 497	2 735	3 966	796
Avance remboursable / aide	884	884	272	613	-
Financement des crédits d'impôts	-	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes financières (D&C)	190	190	190	(0)	(0)
Concours bancaires courants	1 203	1 203	1 203	-	-
Total passifs financiers	112 032	124 568	16 852	47 530	60 186
Dettes d'impôt (IS)	883	883	883	-	-
Autres passifs (dettes fournisseurs, fiscales, sociales)	48 105	48 105	41 625	6 480	-
Total autres passifs financiers	161 021	173 557	59 361	54 010	60 186

Les encaissements clients et règlements fournisseurs s'opèrent dans des conditions normales, sans délai ou retard significatif.

La Société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et elle considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.

Si le développement des activités des sociétés du Groupe devait nécessiter des liquidités importantes auxquelles le Groupe ne pourrait faire face avec sa trésorerie disponible et les concours bancaires dont il dispose, il pourrait être nécessaire de faire appel à des sources de financement supplémentaires (lignes de crédit, émissions obligataires, augmentations de capital...), dans la mesure où l'utilisation accrue de sa trésorerie pour financer ses investissements pourrait laisser le Groupe sans disponibilité suffisante pour financer son exploitation.

6.5.4. Exposition au risque de contrepartie

Le risque de contrepartie correspond à la perte que le Groupe pourrait supporter en cas de défaillance des contreparties à leurs obligations contractuelles. Il porte, s'agissant du Groupe, sur les prêts et créances amortis de nature opérationnelle. La balance âgée des prêts et créances opérationnels au coût amorti se présente comme suit :

Exposition au risque de contrepartie	Valeur comptable	Dont non échu	Dont échu 0-4 mois	Dont échu + 4 mois
Créances clients	30 486	27 103	3 170	213
Avances et acomptes versés	291	291	-	-
TOTAL PRETS ET CREANCES AU COUT AMORTI	30 778	27 394	3 170	213

6.6. Dividendes

Sur l'exercice 2021, le Groupe n'a procédé à aucune distribution de dividendes

6.7. Transactions avec les parties liées

Les parties liées vis-à-vis desquelles le Groupe pourrait entretenir des relations sont :

- Les filiales non consolidées du Groupe et les entreprises associées : le Groupe Lumibird n'entretient aucune relation significative avec ses filiales non consolidées et n'a pas d'entreprises associées dans son périmètre ;
- Les membres du Conseil d'administration et les dirigeants dont les rémunérations sont présentées ci-contre.

6.8. Rémunération des dirigeants

Le montant des rémunérations versées par LUMIBIRD SA (ou ses filiales) à ses dirigeants au cours de l'exercice 2021 se décomposent comme suit :

- Administrateurs non mandataires sociaux : 68 K€
- Administrateurs mandataires sociaux : 863 K€
- Dirigeants salariés non mandataires sociaux (membres du comité exécutif) : 874 K€

Pour la rémunération des dirigeants non mandataires sociaux, il a été tenu compte de la rémunération brute versée en 2021, aux personnes en charge des fonctions représentées au sein du Comité de Direction.





6.9. Événements 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 Lumibird est peu affecté par les tensions géopolitiques en Ukraine et en Russie que ce soit au niveau de ses ventes (moins de 2% du chiffre d'affaires du Groupe), de ses achats (approvisionnements sécurisés pour l'année 2022) ou du risque client.

6.10. Honoraires des Commissaires aux Comptes

Audit	2020		2021	
	KPMG	DELOITTE	KPMG	MAZARS
<i>Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés</i>				
-LUMIBIRD SA	140	139	148	140
-Filiales intégrées globalement	92		109	
<i>Services autres que la certification des comptes requis par les textes</i>				
-LUMIBIRD SA	160	8		11
-Filiales intégrées globalement	6			
Sous-total	398	147	257	151
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement				
-Juridique, fiscal, social				
-Autres (à préciser si > 10% des honoraires d'audit)				
Sous-total				
TOTAL	398	147	257	151