



KPMG SA
Rue de la Terre Victoria
Parc Edonia
35768 Saint Grégoire

mazars

Mazars
Le Ouessant
9 rue Maurice Fabre
35000 Rennes

Lumibird S.A.

**Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière
semestrielle 2023**

Période du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023

Lumibird S.A.

2 rue Paul Sabatier - 22300 LANNION

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

MAZARS
Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à direction et conseil de surveillance
Siège social : 61, rue Henri Regnault – 92400 Courbevoie
Capital de 8 320 000 € -
RCS Nanterre B 784 824 153



KPMG SA
Rue de la Terre Victoria
Parc Edonia
35768 Saint Grégoire



Mazars
Le Ouessant
9 rue Maurice Fabre
35000 Rennes

Lumibird S.A.

2 rue Paul Sabatier - 22300 LANNION

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2023

Période du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale et en application de l'article L.451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

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

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

I - Conclusion sur les comptes

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

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

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

II - Vérification spécifique

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

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

Rennes, le 26 septembre 2023

KPMG SA



Vincent Broyé
Associé

Rennes, le 26 septembre 2023

Mazars



Ludovic Sevestre
Associé

CHAPITRE 3 – COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2023

1 ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE EN K€

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

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

2 COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE EN K€

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

3 ETAT DU RESULTAT GLOBAL EN K€

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

4 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS EN K€

| | Capital | Primes liées au capital | Auto-contrôle | Réserves | Réserves de conversion groupe | Autres réserves groupe (Ecart actuariels) | Autres réserves de juste valeur | Capitaux propres (part du groupe) | Intérêts ne conférant pas le contrôle | Total capitaux propres |
|------------------------------------|---------------|-------------------------|----------------|---------------|-------------------------------|---|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|------------------------|
| 31/12/2021 | 22 467 | 86 103 | (2 595) | 75 312 | 1 458 | (477) | (940) | 181 327 | - | 181 327 |
| Autres éléments du résultat global | | | | | 2 062 | 332 | 96 | 2 490 | | 2 490 |
| Résultat de l'exercice | | | | 1 235 | - | - | - | 1 235 | | 1 235 |
| Résultat global | - | - | - | 1 235 | 2 062 | 332 | 96 | 3 725 | - | 3 725 |
| Actions gratuites | | | | 153 | - | - | - | 153 | | 153 |
| Actions propres | | | (187) | - | - | - | - | (187) | | (187) |
| Augmentation de capital | 0 | | | - | - | - | - | 0 | | 0 |
| Autres | 0 | (0) | (129) | 158 | 0 | (30) | - | 0 | - | 0 |
| 30/06/2022 | 22 467 | 86 103 | (2 911) | 76 858 | 3 520 | (175) | (844) | 185 018 | - | 185 018 |
| 31/12/2022 | 22 467 | 86 103 | (3 603) | 88 144 | 1 068 | 24 | (766) | 193 438 | | 193 438 |
| Autres éléments du résultat global | | | | | (2 742) | (16) | (50) | (2 808) | | (2 808) |
| Résultat de l'exercice | | | | 496 | - | - | - | 496 | | 496 |
| Résultat global | - | - | - | 496 | (2 742) | (16) | (50) | (2 313) | - | (2 313) |
| Actions gratuites | | | | (203) | - | - | - | (203) | | (203) |
| Actions propres | | | (2 362) | - | - | - | - | (2 362) | | (2 362) |
| Augmentation de capital | | | | - | - | - | - | - | | - |
| Autres | 0 | 0 | - | 0 | (0) | (0) | - | (0) | - | (0) |
| 30/06/2023 | 22 467 | 86 103 | (5 965) | 88 437 | (1 674) | 7 | (816) | 188 560 | | 188 560 |

5 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES EN K€

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

6 ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

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

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

Les états financiers consolidés condensés semestriels ont été arrêtés par le Conseil d'administration en date du 26 septembre 2023, qui a autorisé leur publication. Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros, sauf indication contraire.

6.1 Principes et méthodes comptables

Depuis le 1^{er} janvier 2005, les états financiers consolidés du Groupe sont établis conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne au travers du règlement européen 1606/2002 du 19 juillet 2002, portant homologation du référentiel IFRS. Ce référentiel inclut les normes comptables internationales (IAS/IFRS), les interprétations du comité d'interprétation des normes comptables internationales ou *Standing Interpretations Committee* (SIC) et du comité d'interprétation des normes d'information financière internationales ou *International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC) telles que publiées par l'*International Accounting Standards Board* (IASB) au 30 juin 2023 et applicables à cette date.

Les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2023 sont établis en conformité avec la norme IAS34 relative à l'information financière intermédiaire. Ils ne comprennent pas l'intégralité des informations requises pour des états financiers annuels et doivent être lus avec les états financiers annuels du groupe Lumibird pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 détaillés dans le document d'enregistrement universel portant le numéro de dépôt auprès de l'Autorité des Marchés Financiers n° D.22- 0231. Aucun changement n'a été effectué par rapport aux principes et méthodes comptables utilisés pour les comptes annuels 2022.

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

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

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

Estimations et hypothèses

Les principales zones de jugements et d'estimations pour l'établissement des comptes semestriels condensés sont identiques à celles détaillées dans la note 6.1. de l'annexe aux comptes consolidés au 31 décembre 2022 figurant dans le Document d'Enregistrement Universel 2022 portant le numéro de dépôt auprès de l'Autorité des Marchés Financiers n° D.23-0282.

6.2 Saisonnalité de l'activité

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

6.3 Changement de méthodes comptables

Il n'y a eu aucun changement de méthode comptable depuis le 1er janvier 2023 par rapport à celles appliquées pour les comptes de 2022.

6.4 Opérations majeures et comparabilité

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

6.5 Périmètre de consolidation

Société mère

Lumibird SA

Société anonyme au capital de 22 466 882 €

2 rue Paul Sabatier – 22300 Lannion

Filiales consolidées

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

7 INFORMATIONS RELATIVES AUX POSTES DE BILAN

7.1 Immobilisations incorporelles

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

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

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

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

Le Groupe n'a pas relevé d'indices de pertes de valeur au 30 juin 2023, la marche des affaires étant en ligne avec les prévisions d'activité et de résultat du Groupe.

7.2 Immobilisations corporelles

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

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

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

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

7.3 Instruments financiers

| | 31/12/2022 | | | 30/06/2023 | | |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | Non courant | Courant | Total | Non courant | Courant | Total |
| Actifs financiers à la JV par les OCI | 7 500 | - | 7 500 | 7 500 | - | 7 500 |
| Actifs financiers non courants divers | 3 455 | | 3 455 | 3 352 | | 3 352 |
| Actifs financiers courants divers | | 47 904 | 47 904 | | 48 035 | 48 035 |
| AUTRES ACTIFS FINANCIERS | 10 956 | 47 904 | 58 859 | 10 852 | 48 035 | 58 887 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | 61 677 | 61 677 | | 49 551 | 49 551 |
| Dettes financières | 48 618 | 65 562 | 114 180 | 103 726 | 13 258 | 116 984 |
| Autres passifs financiers | - | 29 272 | 29 272 | | 32 596 | 32 596 |
| PASSIFS FINANCIERS | 48 618 | 94 835 | 143 453 | 103 726 | 45 854 | 149 580 |

7.3.1 Actifs financiers à la juste valeur par les OCI

Les actifs financiers à la juste valeur par les OCI concernent au 30 juin 2023 :

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

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

7.3.2 Actifs financiers divers

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

Les autres actifs financiers non courants concernent principalement des dépôts et cautionnements et dans une moindre mesure les prêts 1% construction versés au titre de l'effort construction des sociétés Lumibird et Quantel Technologies. Les dépôts et cautionnements correspondent principalement aux gages espèces déposés dans le cadre d'emprunts contractés auprès de la BPI (1 900 K€) ainsi qu'à des dépôts de garantie sur d'autres emprunts et bâtiments.

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

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

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

7.3.3 Trésorerie et équivalent de trésorerie

La trésorerie dont dispose le Groupe comprend les éléments suivants :

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

7.3.4 Passifs financiers

7.3.4.1 Dettes financières

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

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

Variation de l'endettement sur l'exercice

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

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

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

Décomposition des dettes financières par échéance

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

7.3.4.2 Autres passifs financiers

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

7.4 Autres actifs et autres passifs non financiers

7.4.1 Autres actifs non financiers

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

7.4.2 *Autres passifs non financiers*

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

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

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

7.5 *Stocks et encours*

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

7.6 Capitaux propres

Composition du capital

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

Au 30 juin 2023, ces 22 466 882 actions de 1 € chacune sont entièrement libérées et représentent un capital de 22 466 882€. Elles sont détenues à cette même date par :

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

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

(2) Les pourcentages de droits de vote exprimés dans ce tableau sont calculés sans tenir compte des actions auto-détenues par la Société qui sont privées de droits de vote en application des dispositions de l'article L.225-210 du Code de commerce, soit sur un nombre total de droits de vote réels de 30 577 482 au 30 juin 2023.

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

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

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

Actions gratuites

Plan du 21/09/2021

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

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

Au 30 juin 2023, compte tenu :

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

Plan du 09/12/2022

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

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

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

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

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

Au total, chacun des 2 actionnaires pourra recevoir 20.000 actions dans ce cadre. Sur le 1^{er} semestre 2023, conformément au contrat d'acquisition et compte tenu de la réalisation des conditions, il a été attribué aux deux bénéficiaires 4.448 actions gratuites.

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

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

7.7 Provisions

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

Avantages au personnel – Indemnités de fin de carrière

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

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

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

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

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

Provisions pour risques

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

Litiges et faits exceptionnels

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

7.8 Impôts différés

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

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

7.9 Engagements hors bilan

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

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

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

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

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

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

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

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

8 NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

8.1 Produits des activités ordinaires

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

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

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

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

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

8.2 Information sectorielle

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

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

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

8.3 Frais de développement

Les dépenses directes engagées sur les projets de développement, qu'ils soient autofinancés, subventionnés ou éligibles au CIR, s'élèvent à 9,1 M€. La part activée s'élève à 6,3 M€ et la part conservée en charges s'élève à 2,9 M€.

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

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

8.4 Personnel

Le poste frais de personnel est ventilé ainsi :

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

Le produit de 203 K€ relatif aux paiements fondés sur des actions réglés en instruments de capitaux propres traduit l'étalement du coût des plans d'actions gratuites décrits en note 7.6.

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

Les effectifs du groupe sont les suivants :

| Effectifs | 30/06/2022 | 30/06/2023 |
|------------------|------------|--------------|
| Europe | 689 | 741 |
| Amérique du Nord | 135 | 137 |
| Asie | 33 | 35 |
| Australie | 135 | 143 |
| TOTAL | 992 | 1 056 |

8.5 Composition du résultat opérationnel courant

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

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

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

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

8.6 Composition du résultat opérationnel

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

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

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

8.7 Résultat financier

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

Les autres produits et charges financières se décomposent comme suit :

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

8.8 Impôts

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

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

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

Dans le cadre du groupe d'intégration fiscale dont Lumibird est la mère et qui regroupe l'ensemble des sociétés françaises détenues au 1^{er} janvier 2023 directement ou indirectement à plus de 95% par Lumibird, il a été réalisé une économie d'impôt de 243 K€.

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

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

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

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

9 AUTRES INFORMATIONS

9.1 Faits exceptionnels et litiges

Hormis les litiges mentionnés en note 7.7 des présentes annexes, il n'existe, à la connaissance de la Société, de litige, arbitrage ou fait exceptionnel susceptible d'avoir ou ayant eu dans un passé récent une incidence significative sur la situation financière, le résultat, l'activité et le patrimoine de la Société et du Groupe.

9.2 Evénements postérieurs à la clôture

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

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

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