

RAPPORT FINANCIER

SEMESTRIEL

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023

NOS RÉALISATIONS



Musée Yves Saint-Laurent - Marrakech



Défilé Femme Louis Vuitton



Puma Event - Paris



Tiffany & Co - Dubaï

SOMMAIRE

01

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

4

1. Evènements du 1^{er} semestre 2023

4

2. Activité du Groupe

5

02

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIEL 2023

8

1. Compte de résultat consolidé

8

2. Bilan consolidé

9

3. Tableau de variation des capitaux propres

10

4. Tableau des flux de trésorerie consolidés

11

5. Annexes aux comptes consolidés intermédiaires résumés

12

Aspects généraux

13

Notes relatives au compte de résultat

16

Notes relatives au bilan

22

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

ÉVÈNEMENTS DU 1^{er} SEMESTRE 2023 ET INCIDENCE SUR LES COMPTES

Le masque de beauté OVE en vente au Bon Marché Rive Gauche

A l'occasion de l'exposition « Comme un poisson dans l'eau » dédiée à la beauté et au bien-être, le Bon Marché Rive Gauche a invité ses clients à vivre une expérience bien-être inédite grâce au masque de beauté OVE de Lucibel.le Paris, qu'ils ont pu essayer sur place et acquérir.

Le Bon Marché Rive Gauche a d'ailleurs choisi de poursuivre la commercialisation du masque dans les prochains mois. A travers cette collaboration, Lucibel.le Paris confirme le fort attrait du masque de beauté OVE sur la scène de la cosmétique de luxe, en France et à l'international.

Lancement opérationnel du partenariat avec DIOR

La 1^{ère} commande de masques a été livrée à DIOR par LUCIBEL fin janvier 2023. Une grande partie de cette commande a permis d'équiper les instituts et spas de DIOR dans une trentaine de pays avec des masques de la gamme professionnelle. Le masque de beauté OVE est également en vente sur le site internet dior.com et dans des boutiques DIOR à Paris et en Europe, notamment à Londres, Genève, Zurich, Varsovie, Luxembourg, Madrid et Oslo. Début mars 2023, DIOR a lancé sa campagne de communication sur *Dior Skin Light*, masque de beauté à destination des particuliers, conçu et fabriqué par LUCIBEL.

Lancement d'une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription (DPS) qui a permis au Groupe de lever 2,2 M€ nets

Faisant usage de la délégation conférée par la 9^{ème} résolution adoptée par l'Assemblée Générale Mixte des actionnaires du 15 juin 2022, le Conseil d'Administration de la Société a décidé, lors de sa séance du 13 mars 2023, de mettre en œuvre la délégation qui lui a été consentie et de procéder à une augmentation de capital par émission d'Actions Nouvelles avec maintien du DPS (avec possibilité d'exercice de la clause d'extension).

L'opération a permis de lever 2,44 M€ bruts et s'est traduit par la création de 2 712 556 actions nouvelles au prix unitaire de 0,90 €, correspondant à 96,20 % du nombre de titres initialement offerts. La clause d'extension, prévue dans le cadre de l'opération, n'a donc pas été utilisée.

L'objectif de cette opération était de renforcer la structure financière du Groupe (financement du besoin en fonds de roulement et remboursement de dettes bancaires) et de permettre d'accélérer sur ses deux verticales d'excellence, notamment à travers :

- l'accélération dans les développements et mises sur le marché de nouveaux produits ;
- l'obtention de certifications médicales pour ses produits et son site de Barentin afin de pouvoir commercialiser ses produits dans le monde entier.

Attribution à Lucibel du prix du jury Origine France Garantie

ACTIVITÉ DU GROUPE

Les comptes semestriels consolidés résumés au 30 juin 2023 du groupe Lucibel (« le Groupe ») ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 11 septembre 2023. Les chiffres présentés dans ce rapport n'ont pas été audités, sauf ceux relatifs au 31 décembre 2022.

Données en K€	S1 2023	S1 2022
Chiffre d'affaires	5 006	4 006
Excédent brut d'exploitation	583	(1 069)
Résultat d'exploitation	288	(1 158)
Résultat financier	(39)	(24)
Résultat exceptionnel	(29)	530
Impôt sur les bénéfices	(40)	(0)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
Résultat net	179	(652)

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé du groupe Lucibel au 1^{er} semestre 2023 s'élève à 5 006 K€, en croissance de 25% par rapport à la même période en 2022.

Les évolutions au sein des deux verticales métier sont les suivantes :

- La **lumière scénographique** concentre les activités du Groupe en matière de création d'expériences lumineuses distinctives. **Procédés Hallier**, la filiale muséographique du Groupe, en est le fer de lance avec une hausse significative de 21% de son chiffre d'affaires par rapport au 1^{er} semestre de l'exercice 2022. Procédés Hallier dispose d'une base clients récurrente prestigieuse qui inclut notamment le musée du Louvre, le musée d'Orsay, le Centre Pompidou, le musée Yves Saint Laurent et les fondations Louis Vuitton et Cartier.

Cette évolution du chiffre d'affaires de Procédés Hallier, qui était déjà soutenue en 2022 (+24% vs 2021), illustre la reconnaissance dont bénéficie la marque et confirme son statut d'acteur de référence du marché français. Alors que l'activité traditionnelle de Lucibel sur des segments de marché à moins forte valeur ajoutée est en décroissance, plusieurs projets scénographiques d'excellence ont été initiés aux côtés d'acteurs du luxe et de l'hospitalité, parmi lesquels LVMH, confirmant l'attractivité du savoir-faire technologique de Lucibel.

- La **lumière cosmétique** est aujourd'hui essentiellement portée par **Lucibel.le Paris** qui décline l'expertise technologique de Lucibel dans des solutions de photobiomodulation de pointe. La filiale du groupe Lucibel réalise une croissance exceptionnelle de 237% de son chiffre d'affaires sur le semestre, résultant notamment de son partenariat avec DIOR et de la signature d'accords de distribution internationaux. Le savoir-faire du Groupe s'exprime également à travers la technologie Cronos, d'ingénierie de lumière circadienne pour la beauté et le bien-être, qui connaît une accélération de son déploiement.

Sur le 1^{er} semestre 2023, Lucibel a notamment co-développé avec DIOR une solution circadienne innovante destinée à resynchroniser les rythmes circadien et chronobiologique afin de renforcer le bien-être des clients au sein d'un spa DIOR. Cette solution inédite, conçue en collaboration avec les médecins partenaires de Lucibel, reproduit le cycle de la lumière naturelle avec des intensités énergisantes, relaxantes ou réparatrices.

De manière générale, les évolutions constatées traduisent la bonne exécution du plan stratégique engagé fin 2022 pour recentrer le Groupe sur les mondes connexes du luxe, de l'art et du beau.

Marge brute

En K€	30/06/2023	30/06/2022
Chiffre d'affaires	5 006	4 006
Achats consommés	(1 530)	(1 846)
Marge sur achats consommés	3 477	2 160
en % du CA	69,4%	53,9%

Au 30 juin 2023, la marge brute s'établit à 3 477 K€ contre 2 160 K€ au 30 juin 2022 et représente 69,4% du chiffre d'affaires contre 53,9 % au 1^{er} semestre 2022.

Cette forte hausse du taux moyen de marge brute s'explique essentiellement par le recentrage du Groupe sur ses activités à plus forte valeur ajoutée. Le Groupe bénéficie de son ancrage dans le secteur du luxe sur ses deux verticales : *lumière scénographique* et *lumière cosmétique*.

Résultat d'exploitation

A la suite du recentrage engagé en 2022, Lucibel atteint un résultat d'exploitation positif au 1^{er} semestre 2023, soulignant la pertinence de son orientation stratégique.

Les charges externes ont baissé de 15% entre les deux exercices à la faveur d'une revue et d'une renégociation générale des contrats.

Les charges de personnel enregistrent une baisse sensible, de l'ordre de 14% sur la période, ce qui traduit les efforts du Groupe pour mettre sa structure de coûts en adéquation avec son orientation stratégique autour de ses deux verticales métier et de leurs moteurs communs : la Recherche et Développement, qui représente 20% des effectifs du Groupe, et la prospection commerciale.

La hausse des autres charges d'exploitation s'explique par le versement de redevances liées à la commercialisation du masque de beauté OVE.

En ce qui concerne les dotations, l'écart constaté entre le 1^{er} semestre 2023 et le 1^{er} semestre 2022 résulte de reprises de provisions sur actifs circulants au 1^{er} semestre 2022.

Résultat d'exploitation

Le résultat net du semestre s'établit à 179 K€ contre une perte de 652 K€ sur le 1^{er} semestre 2022. Le Groupe atteint ainsi la rentabilité.

Bilan

Au 30 juin 2023, les capitaux propres consolidés s'élèvent à 488 K€. Compte tenu d'une trésorerie brute disponible de 1 281 K€ au 30 juin 2023, l'endettement financier net du Groupe s'élève à 3 368 K€ contre 4 707 K€ à la fin de l'exercice 2022.

Trésorerie

La trésorerie connaît une amélioration d'ensemble qui témoigne d'une dynamique de bilan positive pour le Groupe, en lien avec l'atteinte de la profitabilité.

Le 1^{er} semestre a été marqué par l'augmentation de capital clôturée le 5 avril 2023. Portée par deux investisseurs qualifiés, cette opération avait pour objectifs de renforcer la structure financière de la société afin, notamment, de faire face aux remboursements d'emprunts qui demeurent significatifs (641 K€ au 1^{er} semestre 2023) et d'accélérer les développements des projets et produits.

Au 30 juin 2023, le Groupe disposait d'une trésorerie brute de 1 281 K€.

Perspectives 2nd semestre 2023 et 2024

Entreprise d'innovation ancrée dans la R&D, Lucibel a acquis depuis 2009 une expertise technologique reconnue dans le développement des applications et dispositifs lumineux de pointe. Cette expertise permet aujourd'hui au Groupe de déployer son offre sur les verticales scénographique et cosmétique à l'intersection des mondes connexes du luxe, de l'art et du beau.

Concrétisée notamment par un partenariat structurant avec DIOR, cette orientation stratégique dans des univers à hautes exigences et valeur symbolique offre à Lucibel de solides perspectives de développement. A moyen terme, elle doit permettre de stabiliser la marge brute à un niveau élevé, tout en accroissant l'activité et en consolidant l'actif de marque.

L'ampleur de la croissance de l'activité sur l'exercice 2023 dépendra, pour partie, des modalités de déploiement de ce partenariat. Au-delà de l'atteinte rapide des objectifs BtoB, qui repose sur l'installation de versions professionnelles du masque de beauté OVE de Lucibel.le Paris dans les spas DIOR, une stratégie de commercialisation de ce masque de beauté auprès des clients particuliers de DIOR est en train d'être mise en œuvre. La clause d'exclusivité partielle dont bénéficie DIOR pourrait être revue, rendant possible pour Lucibel la conclusion d'accords de distribution complémentaires avec d'autres grands acteurs du luxe.

Plus structurellement, le recentrage du Groupe autour de deux verticales complémentaires, scénographique et cosmétique, favorise la multiplication des opportunités commerciales auprès d'acteurs du luxe présents tant dans la beauté et le bien-être que dans la mode, l'art et l'hospitalité.

Plusieurs projets spéciaux d'envergure, dans le champ de la lumière scénographique - mise en lumière de défilés, de pièces de maroquinerie, d'espaces qualifiés - comme dans celui de la lumière cosmétique - dispositifs circadiens, protocoles de récupération et de bien-être - ont été initiés. Ces projets trouveront une première traduction financière significative sur l'exercice 2024 et ont vocation à monter en puissance à l'avenir, en France et à l'international.

Enfin, la certification récemment obtenue de trois nouveaux produits qui seront mis sur le marché par Lucibel.le Paris dans les prochains mois, à l'issue des études cliniques en cours, va permettre d'accélérer la croissance du chiffre d'affaires de l'activité cosmétique.

Commentaires sur les principaux risques et incertitudes

Dans leur ensemble, les facteurs de risques mentionnés dans le document de base enregistré sous le numéro I.14- 014 et visé par l'AMF n'ont pas subi de modifications.

COMPTES CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

1. COMPTE DE RÉSULTAT

Données non auditées en K€	Notes	30/06/2023	30/06/2022
Chiffre d'affaires	4	5 006	4 006
Achats consommés	5	(1 530)	(1 846)
Marge sur achats consommés		3 477	2 160
<i>en % du chiffre d'affaires</i>		69,4%	53,9%
Charges externes	6	(1 379)	(1 617)
Charges de personnel	7	(1 586)	(1 844)
Impôts et taxes		(58)	(61)
Autres produits d'exploitation	8	319	316
Autres charges d'exploitation	9	(190)	(24)
Excédent brut d'exploitation		583	(1 069)
Dotations nettes des reprises aux amortissements et provisions	10	(295)	(89)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		288	(1 158)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		-	-
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		288	(1 158)
Résultat financier	11	(39)	(24)
Résultat courant des sociétés intégrées		249	(1 182)
Résultat exceptionnel	12	(29)	530
Impôts sur les bénéfices	13	(40)	(0)
Résultat net de l'ensemble consolidé		179	(652)
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		-	-
Intérêts minoritaires		-	-
Résultat net		179	(652)
Résultat net par action	14	0,01	(0,04)
Résultat net dilué par action		0,01	(0,04)

2. BILAN

Données en K€	Notes	30/06/2023(*)	31/12/2022
Immobilisations incorporelles	15	3 396	3 428
<i>dont Ecarts d'acquisition</i>		2 117	2 117
Immobilisations corporelles	16	446	429
Immobilisations financières		172	166
Total actif immobilisé		4 014	4 022
Stocks et en-cours	17	3 113	3 171
Clients et comptes rattachés	18	599	266
Autres créances et comptes de régularisation	19	1 167	1 399
Trésorerie et équivalents de trésorerie	20	1 281	568
Total actif circulant		6 161	5 404
TOTAL ACTIF		10 175	9 426

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS en K€	Notes	30/06/2023(*)	31/12/2022
Capital	21	3 736	3 178
Primes liées au capital		3 738	2 070
Réserves de conversion		(217)	(204)
Résultat de l'exercice		179	(2 287)
Réserves		(6 948)	(4 661)
Total Capitaux propres		488	(1 904)
Intérêts hors groupe			
Autres fonds propres	22	664	821
Provisions	23	701	680
Emprunts et dettes financières	24	3 985	4 454
Fournisseurs et comptes rattachés	25	1 771	2 121
Autres dettes et comptes de régularisation	26	2 566	3 254
Total Dettes		8 322	9 829
TOTAL PASSIF		10 175	9 426

(*) *données non auditées*

3. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

Données en K€ sauf nombre d'actions	Capital		Primes d'émission	Actions propres	Réserves et résultats accumulés	Ecart de conversion	Capitaux propres, part attribuable aux actionnaires de la société mère
	Nbre d'actions	Montant					
Au 31/12/2021	14 929 768	2 811	534	(375)	(4 286)	(214)	(1 531)
Réduction de capital							
Augmentation de capital	1 952 512	367	1 536				1 903
Résultat net de la période					(2 287)		(2 287)
Ecart de conversion						10	10
Autres variations							-
Au 31/12/2022	16 882 280	3 178	2 070	(375)	(6 573)	(204)	(1 904)
Réduction de capital							-
Augmentation de capital	2 963 194	558	1 668				2 226
Résultat net de la période					179		179
Ecart de conversion						(13)	(13)
Autres variations							-
Au 30/06/2023 (*)	19 845 474	3 736	3 738	(375)	(6 394)	(217)	488

(*) données non auditées

4. TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

Données non auditées en K€	30/06/2023	30/06/2022
Résultat net consolidé	179	(652)
Quote-part de résultat des entités mises en équivalence		
Dotations nettes aux amortissements et provisions (hors dépréciation des actifs courants constatée dans la ligne de variation des créances clients et des stocks ci-dessous)	265	145
Gains ou pertes sur cession	16	(540)
Autres produits et charges sans incidence trésorerie		
Produit / Charge d'impôt différé sur le résultat		
Marge brute d'autofinancement (A)	460	(1 047)
Variation des stocks	59	(240)
Variation des créances clients	(771)	374
Variation des dettes fournisseurs	(189)	(480)
Variation des autres actifs et passifs opérationnels	(196)	173
Flux net de trésorerie généré par l'activité (B)	(638)	(1 221)
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(92)	(17)
Décaissements liés aux frais de développement immobilisés	(151)	(149)
Décaissements liés aux prêts et dépôts	(6)	(0)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles	1	596
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières	-	16
Flux de trésorerie liés aux opérations de regroupement d'entreprise	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (C)	(249)	446
Augmentation de capital de la société mère	2 226	560
Cession (acquisition) d'actions propres	-	-
Remboursement d'emprunts et de dettes financières (y.c avances conditionnées)	(641)	(302)
Emission d'emprunts et de dettes financières	16	7
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (D)	1 601	265
Incidence des variations des cours de devises (E)		1
Variation de trésorerie nette (B+C+D+E)	714	(508)
<i>Trésorerie à l'ouverture</i>	<i>565</i>	<i>980</i>
<i>Trésorerie à la clôture</i>	<i>1 279</i>	<i>472</i>

En K€	30/06/2023	30/06/2022
Trésorerie et équivalent de trésorerie	1 281	474
Trésorerie passive	(2)	(2)
Trésorerie nette	1 279	472

ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

ASPECTS GÉNÉRAUX 13

Note 1	Comptes consolidés et principes comptables.....	13
Note 2	Périmètre de consolidation et regroupements d'entreprises	15
Note 3	Secteurs opérationnels	15

NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT 16

Note 4	Chiffre d'affaires	16
Note 5	Achats consommés	16
Note 6	Charges externes	17
Note 7	Effectifs et charges de personnel.....	18
Note 8	Autres produits d'exploitation.....	18
Note 9	Autres charges d'exploitation.....	18
Note 10	Dotations et reprises aux amortissements et provisions	19
Note 11	Résultat financier	19
Note 12	Résultat exceptionnel	20
Note 13	Impôts sur les bénéfices.....	20
Note 14	Résultat par action	21

NOTES RELATIVES AU BILAN 22

Note 15	Immobilisations incorporelles.....	22
Note 16	Immobilisations corporelles	24
Note 17	Stocks.....	24
Note 18	Clients et comptes rattachés	25
Note 19	Autres créances et comptes de régularisation.....	25
Note 20	Trésorerie et équivalents de trésorerie.....	26
Note 21	Capitaux propres et informations sur le capital.....	26
Note 22	Autres fonds propres	26
Note 23	Provisions	27
Note 24	Emprunts et dettes financières	27
Note 25	Fournisseurs et comptes rattachés.....	29
Note 26	Autres dettes et comptes de régularisation	29

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES 30

Note 27	Événements post-clôture.....	30
---------	------------------------------	----

ASPECTS GÉNÉRAUX

Informations relatives à l'entreprise

Fondée en 2009 par Frédéric Granotier, LUCIBEL est une société française spécialisée dans les technologies de la lumière. L'entreprise conçoit, développe et produit des applications et dispositifs lumineux à destination des mondes du luxe, de l'art et du beau.

L'expertise du Groupe se déploie sur deux verticales d'excellence : *la lumière cosmétique*, au service du bien-être et du soin, et *la lumière scénographique*, au service d'expériences distinctives.

Entreprise d'innovation, LUCIBEL dédie environ 20% de ses effectifs à la Recherche & Développement. Le Groupe dispose de deux sites de production, tous deux situés en France.

La société mère du Groupe, Lucibel SA (la « Société ») est une société anonyme, régie par les dispositions de la loi française et dont le siège social est situé à Barentin (France), dans la région de Rouen.

Le Groupe Lucibel compte 53 collaborateurs au 30 juin 2023 et a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 5 006 K€ au cours des six premiers mois de l'exercice 2023.

NOTE 1 – Comptes consolidés et principes comptables

Les comptes intermédiaires au 30 juin 2023 du groupe Lucibel ont été établis selon le règlement de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) 2020-01 du 6 mars 2020 relatif aux comptes consolidés.

Ce nouveau règlement s'applique aux comptes consolidés afférents aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021. Cette première application est prospective puisqu'elle porte sur les opérations et contrats survenant après la date de première application.

Les comptes semestriels consolidés résumés au 30 juin 2023 du Groupe Lucibel n'ont pas été audités. Ils ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 11 septembre 2023.

Financement et continuité d'exploitation

Au cours du 1^{er} semestre 2023, les besoins de financement de la Société ont été couverts par l'augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription qui a permis au Groupe de lever 2 226 K€ nets de frais.

Au 30 juin 2023, le Groupe dispose d'une trésorerie brute de 1 281 K€ et de capitaux propres de 488 K€. A cette date, l'endettement total du Groupe s'élève à 4 649 K€ (dont 664 K€ d'avances conditionnées).

Le Groupe demeure en contact avec de nombreux investisseurs et étudie de façon régulière diverses solutions de financement qui peuvent consister en des levées de nouveaux fonds propres ou prendre la forme d'emprunts bancaires ou d'émissions d'obligations.

Sur la base de ces éléments et des prévisions de trésorerie du Groupe, les comptes consolidés du semestre clos le 30 juin 2023 ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation.

Jugement et recours à des estimations

La préparation des états financiers nécessite, de la part de la Direction de Lucibel, d'effectuer des estimations et de faire des hypothèses susceptibles d'avoir un impact sur les montants des actifs et des passifs, sur ceux des produits et des charges, et sur l'information donnée dans les notes aux états financiers.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont déterminées à partir de l'expérience opérationnelle accumulée, de données de marché disponibles et sur la base d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances. Elles servent ainsi à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs dans l'application des principes comptables retenus par le Groupe. Les montants définitifs qui figureront dans les futurs états financiers de Lucibel pourront être différents des valeurs actuellement estimées. Ces estimations et hypothèses sont réexaminées de façon continue.

Les estimations retenues qui contribuent de manière significative à la présentation des états financiers portent notamment sur les éléments suivants :

- Appréciation de la valorisation des écarts d'acquisition et autres actifs incorporels à durée indéterminée

Le Groupe LUCIBEL considère qu'il n'y a pas de durée d'utilisation limitée aux écarts d'acquisition et aux marques comptabilisés à l'actif de son bilan. En conséquence, ces éléments incorporels ne font pas l'objet d'un amortissement mais de tests de valeur à la clôture de chaque exercice.

- Reconnaissance des frais de développement à l'actif

Lucibel consacre des efforts importants à la recherche et au développement. Dans ce cadre, Lucibel doit effectuer des jugements et interprétations pour la détermination des frais de développement qui doivent être capitalisés lorsque les six critères définis par le règlement de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) 2020-01 du 6 mars 2020 sont satisfaits.

- Provisions

Lucibel peut être impliquée dans des procédures judiciaires, administratives ou réglementaires dans le cours normal de son activité. Une provision est enregistrée par Lucibel dès lors qu'il existe une probabilité suffisante que de tels litiges entraîneront des coûts à sa charge. Lucibel met en œuvre des jugements et des interprétations afin de déterminer sa meilleure estimation du risque encouru et d'établir le niveau de provisionnement du risque. Les provisions sont présentées en note 23.

- Change

Les cours de change utilisés pour la conversion des états financiers des activités à l'étranger sont les suivants (pour un euro) :

Devises		Taux de clôture 30/06/2023	Taux Moyen 1 ^{er} semestre 2023	Taux de clôture 31/12/2022	Taux Moyen 2022
AED	Dirham EAU	4,01000	3,97500	3,94000	4,05940
CHF	Franc Suisse	0,97880	0,98558	0,98470	1,00510
CNY	Yuan	7,89830	7,48977	7,35820	7,08001
HKD	Dollar de Hong Kong	8,51570	8,74465	8,31630	8,25123
MAD	Dirham Marocain	10,80000	11,00000	11,20000	10,83608

NOTE 2 – Périmètre de consolidation et regroupements d'entreprises

Périmètre de consolidation

Au 30 juin 2023, le périmètre de consolidation, constitué des filiales consolidées par intégration globale et par mise en équivalence s'établit comme suit :

Nom de la Société	Pays d'activité	Méthode de consolidation (1)	% contrôle 2023	% contrôle 2022
Lucibel SA	France	IG	Société mère	Société mère
Lucibelle Paris	France	IG	100%	100%
Procédés Hallier	France	IG	100%	100%
Lucibel Africa (2)	Maroc	IG	80%	80%
Lucibel Suisse (2)	Suisse	IG	100%	100%
Diligent Factory (3)	Chine	IG	100%	100%
Lucibel Asia (3)	Chine (HK)	IG	100%	100%
Lucibel Middle East	EAU	MEQ	40%	40%
SLMS	France	MEQ	49,8%	50%

(1) IG : Intégration globale, MEQ: Mise en équivalence

(2) société en cours de liquidation

(3) société en sommeil

NOTE 3 - Secteurs opérationnels

L'information financière sectorielle est présentée selon les principes identiques à ceux du reporting interne et reproduit l'information sectorielle interne définie pour gérer et mesurer les performances de Lucibel.

Il n'existe qu'un seul pôle d'activité au sein du Groupe Lucibel qui regroupe les activités de développement et de commercialisation, tant en France qu'à l'étranger, de solutions utilisant la technologie LED.

NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT

NOTE 4 – Chiffre d'affaires

Au 1^{er} semestre 2023, le Groupe a réalisé avec le groupe Parfum Christian Dior un chiffre d'affaires représentant plus de 10% du chiffre d'affaires semestriel du Groupe.

Le chiffre d'affaires est réalisé exclusivement depuis des entités de facturation basées en France.

Répartition du CA par nature	30/06/2023	30/06/2022
Ventes de produits	4 610	3 786
Prestations de service	396	220
Total	5 006	4 006

La part du chiffre d'affaires réalisée en prestations de service représente un faible pourcentage du chiffre d'affaires, de l'ordre de 8% sur le 1^{er} semestre 2023, en progression par rapport à 2022, où elle ne représentait que 5,5%. Environ ¼ du chiffre d'affaires réalisé en prestations correspond aux loyers de sous-location du site de Barentin. Par ailleurs, le Groupe s'appuie sur son expertise pour facturer à certains clients premium, des prestations d'ingénierie de dispositifs lumineux.

Répartition du CA selon la zone géographique des clients facturés	30/06/2023	30/06/2022
France	4 506	3 873
Export	500	133
Total	5 006	4 006
Part du CA réalisé avec des clients internationaux	10,0%	3,3%

La part du chiffre d'affaires réalisé avec des clients internationaux augmente entre le 1^{er} semestre 2022 et le 1^{er} semestre 2023 puisqu'elle représente désormais 10% du chiffre d'affaires du Groupe, à environ 500 K€. Cette évolution traduit la volonté du Groupe de développer ses ventes à l'international sur ses 2 verticales d'excellence, la *lumière scénographique* et la *lumière cosmétique*.

NOTE 5 – Achats consommés

En K€	30/06/2023	30/06/2022
Achats et variation de stock de matières premières	1 051	1 190
Achats et variation de stock de marchandises	309	451
Achats d'études et sous-traitance	55	109
Achats non stockés de matières et fournitures	114	96
Achats consommés	1 530	1 846

Les achats de matières premières ont diminué d'environ 12% entre le 1^{er} semestre 2022 et le 1^{er} semestre 2023. Pour rappel, au cours du 1^{er} semestre 2022, le Groupe avait augmenté ses approvisionnements en composants et matières premières afin de ne pas être exposé à un risque de pénurie dans un contexte de fortes tensions sur les approvisionnements.

La baisse très significative des achats de produits finis est en phase avec le recentrage du Groupe sur des activités à plus forte valeur ajoutée.

Les achats d'études et sous-traitance ont diminué d'environ 50% entre le 1^{er} semestre 2022 et la même période de 2023, le Groupe ayant moins eu recours à des prestataires pour mener ses projets, notamment en raison de la suspension de l'activité LuciConnect.

Enfin, les achats non stockés de matières et fournitures, qui correspondent aux dépenses d'énergie, enregistrent une hausse modérée malgré l'évolution défavorable des conditions de marché.

NOTE 6 - Charges externes

Le poste « *Autres Charges externes* » se décompose comme suit :

Répartition des charges externes	30/06/2023	30/06/2022	Variation	
			en K€	en %
Locations immobilières et charges locatives	301	302	(1)	0%
Autres locations (véhicules, matériel)	63	75	(12)	-17%
Entretien et réparations	112	149	(37)	-25%
Assurances	30	37	(8)	-21%
Honoraires et commissions	465	469	(3)	-1%
Publicité / communication	140	97	43	44%
Transports sur achats et ventes	110	277	(167)	-60%
Frais de déplacement - Missions - Réceptions	55	79	(25)	-31%
Frais postaux et téléphone	37	56	(19)	-34%
Services bancaires	31	43	(12)	-28%
Autres	36	33	3	10%
Total	1 379	1 617	(238)	-15%

Les charges externes enregistrent une baisse de 15% entre le 1^{er} semestre 2021 et le 1^{er} semestre 2022. Le détail de ces charges appelle les commentaires suivants :

- Le poste « Locations immobilières », qui correspond au coût des sites de Barentin et Montreuil (Procédés Hallier) reste stable entre les 2 semestres ;
- Le montant des « Honoraires et commissions » évolue peu. Il correspond essentiellement aux commissions versées à la force de vente du réseau de Lucibel.le Paris (232 K€) et aux honoraires des prestataires auxquels le Groupe a recours (médecins partenaires, commissaire aux comptes, avocats, listing sponsor,).
- Les dépenses de publicité / communication augmentent significativement entre le 1^{er} semestre 2022 et le 1^{er} semestre 2023. Cette évolution s'explique par l'accélération des dépenses publicitaires engagées par Lucibel.le Paris pour promouvoir le plus largement possible les produits cosmétiques, dont le masque de beauté OVE.
- Les frais de transport enregistrent une baisse de 60% entre le 1^{er} semestre 2022 et la même période de 2023. Cette évolution s'explique par le retour à une situation normale sur le coût des acheminements nationaux et internationaux et également par une baisse des volumes transportés.
- Les baisses des postes « Autres locations » et « Frais de déplacement » sont à mettre en perspective la réduction des effectifs réalisée.

- Enfin, la baisse des dépenses d'entretien et réparations entre les 2 semestres s'explique par le fait que des travaux exceptionnels de mise en conformité du site de Barentin ont été effectués en 2022.

NOTE 7 - Effectifs et charges de personnel

Au 30 juin 2023, le Groupe compte 53 collaborateurs.

Sur le 1^{er} semestre 2023, les charges de personnel, s'élèvent à 1 586 K€ contre 1 844 K€ sur la même période de 2022. Cette diminution d'environ 14 % s'explique par les mesures prises par le Groupe fin 2022 pour ajuster ses charges de personnel à son activité et qui l'avaient conduit à réduire ses effectifs de 21 personnes. Parallèlement, sur le 1^{er} semestre 2023, 7 personnes ont été embauchées pour accompagner la relance de la dynamique commerciale, ce qui a réduit l'impact de la réduction des frais de personnel sur le semestre découlant des mesures de restructuration.

NOTE 8 - Autres produits d'exploitation

En K€	30/06/2023	30/06/2022
Production stockée	(90)	(2)
Frais de développement capitalisés	76	139
Subvention d'exploitation	14	2
Autres produits	298	155
Transfert de charges	21	22
Total	319	316

Les frais de développement capitalisés, qui correspondent à une partie des frais de personnel de recherche portée par la maison mère, sont en nette diminution sur le 1^{er} semestre 2023 par rapport au 1^{er} semestre 2022.

Le poste « *Autres produits* » comprend notamment la quote-part de plus-value sur la cession du site de Barentin reconnue au titre du 1^{er} semestre 2023 pour un montant de 123 K€, équivalent à celui du 1^{er} semestre 2022. Il intègre également la reconnaissance de produits d'exploitation sur exercices antérieurs à hauteur de 116 K€ correspondant au solde de certains comptes fournisseurs et de comptes clients créditeurs, pour lesquels aucun paiement ou remboursement n'ont été réclamés dans les délais légaux.

Le poste « *Transfert de charges* » est principalement constitué par les versements effectués par l'opérateur de compétences (OPCO) de Lucibel au titre d'actions de formation internes réalisées sur le 1^{er} semestre 2023.

NOTE 9 - Autres charges d'exploitation

Sur le 1^{er} semestre 2023, le montant des autres charges d'exploitation s'élève à 190 K€ contre 24 K€ sur le 1^{er} semestre 2022. Cette évolution s'explique par :

- la comptabilisation des redevances dues à Olivier Lapidus pour le design du masque de beauté OVE à hauteur de 120 K€ contre 13 K€ sur le 1^{er} semestre 2022 ;
- l'enregistrement d'une provision de 20 K€ pour les jetons de présence des administrateurs indépendants au titre du 1^{er} semestre 2023 contre 7,5 K€ pour le 1^{er} semestre 2022 ;
- et par l'enregistrement de pertes sur créances irrécouvrables à hauteur de 9 K€ et de charges sur exercices antérieurs à hauteur de 33 K€.

NOTE 10 - Dotations et reprises aux amortissements et provisions

Le poste « *Dotations et reprises aux amortissements et provisions* » se décomposent ainsi :

En K€	30/06/2023	30/06/2022
Dot. / (Rep.) provisions - amortissements sur immo. incorporelles	172	143
Dot. / (Rep.) provisions - amortissements sur immo. corporelles	69	59
Dot. / (Rep.) provisions sur stock	16	(82)
Dot. / (Rep.) provisions sur créances clients	25	0
Dot. / (Rep.) provisions	13	(31)
Total	295	89

NOTE 11 - Résultat financier

Les principales composantes du résultat financier sont les suivantes :

En K€	30/06/2023	30/06/2022
Dotations financières aux amortissements et provisions	(3)	(1)
Intérêts et charges assimilées	(39)	(22)
Différences négatives de changes	-	-
Autres charges financières	-	(1)
Total des charges financières	(42)	(25)
Autres intérêts et produits assimilés	3	1
Reprise de dotations aux amortissements et aux provisions financières	-	-
Différences positives de change	-	-
Autres produits financiers	-	-
Total des produits financiers	3	1
Résultat financier	(39)	(24)

L'augmentation des charges financières entre le 1^{er} semestre 2022 et le 1^{er} semestre 2023 s'explique par l'augmentation des coûts d'affacturage. La forte hausse des taux d'intérêt, combinée à la hausse de l'activité, a un impact direct sur le coût global de cette solution de financement.

NOTE 12 – Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se décompose comme suit :

En K€	30/06/2023	30/06/2022
Produit net / (Perte nette) sur cession d'immobilisations corporelles	1	540
Valeur nette comptable des immobilisations incorporelles abandonnées	(16)	-
Subvention d'investissement virée au résultat de l'exercice	1	1
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	0	(11)
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	11	58
Autres produits et charges exceptionnels	(17)	(84)
(Dotations) / Reprises de provisions	(8)	26
Total	(29)	530

Début 2022, le Groupe avait cédé une parcelle de terrain du site de Barentin dont il était resté propriétaire : la plus-value réalisée sur cette cession (537 K€) a été comptabilisée en produit net sur cession d'immobilisations corporelles.

Sur le 1^{er} semestre 2023, le Groupe a enregistré des produits exceptionnels sur exercices antérieurs moins conséquents qu'au 1^{er} semestre 2022 au cours duquel il avait notamment bénéficié d'un remboursement de charges du bailleur du site de Barentin au titre de l'exercice 2021 à hauteur de 39 K€.

Au 1^{er} semestre 2022, les autres produits et charges exceptionnels comprenaient essentiellement les charges du plan de restructuration mis en place par le Groupe pour ajuster ses effectifs à son activité. Au 1^{er} semestre 2023, les autres produits et charges exceptionnels correspondent à des reclassements comptables pour les produits de démonstration utilisés pour l'activité Lucibel.le Paris.

NOTE 13 - Impôts sur les bénéfices

Rapprochement de l'impôt comptabilisé et de l'impôt théorique

L'écart entre l'impôt sur les sociétés calculé selon le taux en vigueur en France et le produit ou la charge d'impôt au compte de résultat s'analyse comme suit :

En K€	30/06/2023	30/06/2022
Résultat avant impôt hors résultat des mises en équivalence et des activités abandonnées	219	(652)
<i>Taux d'impôt en vigueur</i>	<i>25,00%</i>	<i>25,00%</i>
(Charge) Produit d'impôt théorique calculé au taux en vigueur	(55)	163
Incidence sur la (charge) produit d'impôt des :		
Déficits antérieurs activés non utilisés	37	
Déficits de la période non activés	22	(167)
Différentiel de taux	(38)	4
CIR		
Autres éléments	(6)	
(Charge) Produit d'impôt constaté au compte de résultat	(40)	-

NOTE 14 - Résultat par action

Résultat par action	30/06/2023	30/06/2022
Résultat de l'exercice (en K€)	179	(652)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	18 090 142	15 239 729
Résultat de base par actions (€ / action)	0,01	(0,04)
Résultat dilué par action (€ / action)	0,01	(0,04)

Le résultat de base par action est calculé en divisant le bénéfice net revenant aux actionnaires de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours du semestre

Les instruments donnant droit au capital de façon différée (BSAR, BSPCE et options) sont considérés comme anti dilutifs car ils induisent une augmentation du résultat par action. Ainsi le résultat dilué par action est identique au résultat de base par action.

NOTES RELATIVES AU BILAN

NOTE 15 – Immobilisations incorporelles

Écarts d'acquisition – regroupements d'entreprises

Au 30 juin 2023, les écarts d'acquisition se décomposent de la façon suivante :

En K€	30/06/2023	31/12/2022
Procédés Hallier	1 626	1 626
Confidence	491	491
Total	2 117	2 117

Au 31 décembre 2022, le Groupe a réalisé des tests de valeur pour chaque écart d'acquisition et suite à ces tests, a décidé de maintenir les écarts d'acquisition de Procédés Hallier et de Confidence.

Aucun élément nouveau n'a conduit le Groupe à réaliser des tests de dépréciation au 30 juin 2023.

En K€	30/06/2023	31/12/2022
Valeur nette en début d'exercice	2 117	2 117
Mouvement de périmètre		
Perte de valeur en dotation pour dépréciation des écarts d'acquisition		
Valeur nette en fin d'exercice	2 117	2 117

Autres immobilisations incorporelles

Les acquisitions de la période correspondent principalement à des frais de développement sur des projets lancés en production sur le semestre et en cours de développement à la clôture.

VALEUR BRUTE en K€	Ecarts d'acquisition	Frais de développement	Relations clients	Marques	Autres immo. incorporelles	Immo. incorporelles en cours	Total
Au 31 décembre 2022	2 638	2 847	706	593	555	219	7 558
Acquisitions					5	151	155
Sorties					(0)	(15)	(15)
Variations de périmètre							-
Reclassement / mise au rebut		108				(108)	-
Autres variations				1	(0)		0
Au 30 juin 2023	2 638	2 955	706	594	559	247	7 699

AMORTISSEMENTS en K€	Ecarts d'acquisition	Frais de développement	Relations clients	Marques	Autres immo. incorporelles	Immo. Incorporelles en cours	Total
Au 31 décembre 2022	(522)	(2 295)	(637)	(141)	(536)	-	(4 130)
Dotations		(131)	(35)		(6)		(172)
Sorties					0		0
Variations de périmètre							-
Reclassement en passif des activités abandonnées							-
Autres variations				(1)	0		(0)
Au 30 juin 2023	(522)	(2 426)	(672)	(142)	(541)	-	(4 303)

VALEUR NETTE en K€	Ecarts d'acquisition	Frais de développement	Relations clients	Marques	Autres immo. incorporelles	Immo. Incorporelles en cours	Total
Au 31 décembre 2022	2 117	552	69	452	19	219	3 428
Au 30 juin 2023	2 117	529	34	452	18	247	3 396

NOTE 16 - Immobilisations corporelles

VALEUR BRUTE en K€	Matériels et outillages – Installations techniques	Terrain et constructions	Autres immobilisations corporelles	Autres immobilisations corporelles en crédit-bail	Immobilisations en cours	Total
Au 31 décembre 2022	843	-	651	231	5	1 730
Acquisitions	7		68		13	88
Sorties			(88)			(88)
Variations de périmètre						-
Reclassements et mises au rebut			18		(18)	-
Autres variations	(5)		0			(5)
Au 30 juin 2023	845	-	649	231	-	1 724

AMORTISSEMENTS en K€	Matériels et outillages – Installations techniques	Terrain et constructions	Autres immobilisations corporelles	Autres immobilisations corporelles en crédit-bail	Immobilisations en cours	Total
Au 31 décembre 2022	(745)	-	(510)	(46)	-	(1 301)
Dotations	(18)		(28)	(23)		(69)
Sorties			87			87
Variations de périmètre						-
Reclassement en passif net des activités abandonnées						-
Autres variations	5		(0)			5
Au 30 juin 2023	(758)	-	(451)	(69)	-	(1 278)

VALEUR NETTE en K€	Matériels et outillages – Installations techniques	Terrain et constructions	Autres immobilisations corporelles	Autres immobilisations corporelles en crédit-bail	Immobilisations en cours	Total
Au 31 décembre 2022	98	-	141	185	5	429
Au 30 juin 2023	87	-	197	162	-	446

NOTE 17 – Stocks

En K€	30/06/2023	31/12/2022
Valeur brute matières premières et composants	2 945	2 758
Valeur brute marchandises	1 726	1 955
Provisions cumulées	(1 558)	(1 542)
Valeur nette	3 113	3 171

La valeur nette des stocks au 30 juin 2023 s'établit à 3 113 K€ contre 3 171 K€ au 31 décembre 2022. Elle correspond principalement à la valeur nette des composants et produits solutions LED.

Les provisions pour dépréciation constatées à la clôture du 30 juin 2023 prennent en considération l'obsolescence et les difficultés d'écoulement de certains produits finis.

Au cours du semestre, la variation des provisions sur stocks se décompose comme suit :

En K€	Provisions sur stocks
Au 31 décembre 2022	(1 542)
Dotations	(1 485)
Reprises	1 469
Ecart de conversion	
Au 30 juin 2023	(1 558)

NOTE 18 - Clients et comptes rattachés

En K€	30/06/2023	31/12/2022
Valeur brute	2 542	2 185
Provisions cumulées	(1 943)	(1 919)
Valeur nette	599	266

L'augmentation des créances clients sur le semestre résulte directement de l'évolution de l'activité qui a progressé de 19 % sur le semestre par rapport au 2nd semestre 2022.

Le groupe Lucibel dispose d'un contrat de cessions de créances commerciales sous forme d'affacturage avec Eurofactor concernant les sociétés Lucibel SA et Procédés Hallier. Au 30 juin 2023, le montant total financé par le factor pour le Groupe représente 1 085 K€ contre 1 012 K€ au 31 décembre 2022.

Dans le cadre de ce contrat, les sociétés ont convenu de vendre, sur une base renouvelable, certaines de leurs créances clients. Conformément aux dispositions des contrats, les sociétés, en tant que cédantes, demeurent exposées aux risques de crédit et de délais de paiement.

Le Groupe bénéficie également d'une assurance-crédit en cas de défaillance de ses clients. Ces contrats s'appliquent aux clients à concurrence de leur limite de crédit. Au-delà, la Société procède à une analyse interne du risque client et demande, si nécessaire, des garanties auprès des clients présentant un risque de crédit et / ou sécurise le paiement avec un paiement d'avance.

NOTE 19 - Autres créances et comptes de régularisation

En K€	30/06/2023	31/12/2022
Fournisseurs : avances et acomptes	139	303
Etat – crédit d'impôt recherche	319	373
Créances fiscales et sociales	366	336
Charges constatées d'avance	236	225
Autres créances	107	162
Total des autres actifs courants	1 167	1 399

La baisse significative du poste « Fournisseurs -avances et acomptes » s'explique par l'allègement des tensions sur les marchés des composants qui n'impose plus au Groupe de sécuriser certains achats en versant des acomptes à la commande pour des volumes conséquents.

La créance « *Etat – crédit d'impôt recherche* » enregistrée à hauteur de 319 K€ au 30 juin 2023 correspond, pour le groupe d'intégration fiscale, aux créances de crédit impôt recherche (CIR), soit :

- le CIR 2020 non encaissé au 30 juin 2023 (130 K€) ;
- le CIR 2021 non encaissé au 30 juin 2023 (97 K€) ;
- le CIR 2022 non encaissé au 30 juin 2023 (61 K€) ;
- le montant estimé du CIR 2023 (30 K€).

Le poste « *Autres créances* » représente essentiellement le montant des réserves constituées chez le factor à la suite de la cession des créances clients dans le cadre du contrat d'affacturage ainsi que le montant des retenues de garantie constituée par le factor à l'occasion de ces mêmes cessions.

Ces créances sont, pour l'essentiel, à moins d'un an.

NOTE 20 - Trésorerie et équivalents de trésorerie

En K€	30/06/2023	31/12/2022
Disponibilités	1 281	568
Valeurs mobilières de placement et comptes à terme	0	-
Total Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 281	568

NOTE 21 - Capitaux propres et informations sur le capital

Au 30 juin 2023, le capital social s'élève à 3 736 K€ et est intégralement libéré. Il est composé de 19 845 474 actions d'une seule catégorie, dont la valeur nominale s'établit à environ 0,1882 euro par action.

Au 30 juin 2023, 6,3 % du capital social est détenu par le dirigeant fondateur de la Société et sa société holding, le reste des actions en circulation, soit 93,7% du capital, constituant le flottant.

NOTE 22 – Autres fonds propres

Au 30 juin 2023, le montant des « *Autres fonds propres* » était uniquement constitué d'avances conditionnées pour un montant de 821 K€ contre 664 K€ au 31 décembre 2023.

Au cours du 1^{er} semestre 2023, la variation de ce poste est liée aux remboursements des avances attribuées par la Région Normandie pour 157 K€. Les remboursements de ces avances sont détaillés dans l'échéancier ci-dessous :

Avances conditionnées	Mise en place	Taux d'intérêt effectif	Au 30 juin 2023	30-juin-24	30-juin-25
Avance Région Normandie	2011	0,00%	664	378	286

NOTE 23 – Provisions

En K€	31/12/2022	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Variation de périmètre	30/06/2023
Provisions pour risque produit	131	20	(20)			131
Provisions pour litiges	81					81
Provisions pour engagement de retraite	39	8				48
Autres provisions	428	97	(83)			441
Total provisions	680	125	(104)	-	-	701

La provision pour risque produits couvre notamment les coûts éventuels associés à un mauvais fonctionnement des produits commercialisés par le Groupe durant la période de garantie (généralement comprises entre 1 et 3 ans). Cette provision est évaluée à partir d'une analyse de la nature et de la criticité des défauts identifiés et d'une estimation du coût des actions correctrices à mettre en œuvre (frais d'installation des produits remplacés inclus).

Les autres provisions pour risques sont évaluées au cas par cas.

Passifs éventuels

Dans le cadre de la gestion de ses activités, le Groupe est impliqué dans ou a engagé diverses procédures contentieuses ou précontentieuses qui n'ont pas donné lieu à la constitution de provisions pour risques. Le Groupe estime que la situation financière consolidée ne serait pas affectée de façon significative en cas d'issue défavorable de ces procédures.

NOTE 24 – Emprunts et dettes financières

Au 30 juin 2023, le montant des emprunts et autres dettes financière s'élève à 3 985 K€ contre 4 454 K€ au 31 décembre 2022. L'évolution de ce poste au cours de l'exercice est détaillée dans le tableau ci-dessous :

En K€	31/12/2022	Augmentation	Remboursements	Autre	30/06/2023
Emprunts et dettes bancaires	4 244		(461)		3 782
Emprunts sur contrats de crédit-bail	190		(22)		168
Dépôt / cautionnement reçu	14	15			29
Concours bancaires / intérêts courus	6	1	(2)	0	5
Total emprunts et autres dettes financières	4 454	16	(485)	0	3 985

Un détail de la composition et de l'échéancier des dettes bancaires est présenté ci-après, étant précisé que dans le cadre des Prêts Garantis par l'Etat (PGE), le Groupe a systématiquement opté pour un amortissement sur 60 mois avec un différé d'un an.

Emprunts	Mise en place	Taux d'intérêt effectif	Au 30 juin 2023	30-juin-24	30-juin-25	30-juin-26	30-juin-27	30-juin-28
CIC - financement acquisition Confidence - Lucibel	nov-18	2,25%	95	95	-	-	-	-
Caisse d'Epargne IDF - Procédés Hallier	juin-19	1,30%	51	51				
BPALC - financement Lorenz	nov-19	0,80%	272	141	130			
PGE CIC - Lucibel	mai-20	0,00%	366	125	126	116		
PGE Caisse d'épargne - Lucibel	mai-20	0,00%	367	125	126	116		
PGE BPALC - Lucibel	juil-21	0,00%	501	114	125	126	127	11
PGE Crédit agricole - Lucibel	déc-21	0,00%	648	80	161	162	163	82
PGE CIC - Procédés Hallier	mai-20	0,00%	366	125	126	116		
PGE BPALC 1 ^{ère} tranche - Lorenz	juil-20	100,00%	465	150	151	152	13	
PGE BPALC 2 ^{nde} tranche - Lorenz	mars-21	100,00%	348	92	93	93	70	
PGE BPALC - Lucibelle Paris	déc-21		231	28	57	58	58	29
Assurance Prospection Export	juil-05	0,00%	73	73	-	-	-	-
Concours bancaires / Intérêts courus				-	-	-	-	-
Total Emprunts bancaires			3 782	1 198	1 094	938	431	122

L'emprunt à moyen terme contracté en 2018 auprès de la banque CM-CIC (570 K€ de nominal), est soumis au respect de covenants financiers basés sur les comptes consolidés de Lucibel SA. Ils sont détaillés ci-après :

- Maintien des fonds propres de Lucibel à au moins 10 M€ ;
- Résultat d'exploitation positif à compter du 31 décembre 2019 ;
- Maintien d'un ratio Dettes financières nettes (hors avances conditionnées) sur Fonds propres inférieur à 0,5.

Les covenants sont évalués chaque année sur la base des comptes consolidés annuels. Sur la base des comptes semestriels, le Groupe anticipe que l'un au moins de ces covenants ne sera pas respecté et va donc se rapprocher de la banque CM-CIC pour demander un bris de covenants, de sorte que l'échéancier du contrat ne soit pas remis en question sur les exercices futurs. Au 31 décembre 2023, le capital restant dû au titre de cet emprunt sera de 38 K€.

A l'exception de cet emprunt, les autres financements accordés au Groupe ne comportent pas de covenant financier.

NOTE 25 - Fournisseurs et comptes rattachés

Le poste « *Fournisseurs et comptes rattachés* » inclut le montant des factures non parvenues et s'élève à 1 771 K€ au 30 juin 2023 contre 2 121 K€ au 31 décembre 2022.

NOTE 26 - Autres dettes et comptes de régularisation

En K€	30/06/2023	31/12/2022
Dettes sur immobilisations		
Dettes fiscales et sociales	853	985
Produits constatés d'avance	1 534	1 660
Clients – avoirs à établir, avances et acomptes	91	535
Autres dettes	88	73
Total	2 566	3 254

La baisse des dettes fiscales et sociales est en grande partie liée à la baisse des effectifs sur le semestre.

Le poste « *Produits constatés d'avance* » correspond essentiellement à la valeur résiduelle de la plus-value réalisée sur la cession d'une partie du site de Barentin. La Société a décidé d'étaler celle-ci sur les 10 ans d'engagement de location pris par la Société au moment de la vente, étant rappelé que cette cession n'est pas assortie d'une option d'achat à l'issue de la période de location. La plus-value reconnue au titre du 1^{er} semestre 2023, qui s'élève à 123 K€, est comptabilisée en « *Produits d'exploitation* » tandis que la plus-value résiduelle de 1 419 K€ est comptabilisée en « *Produits constatés d'avance* ».

Ce poste comprend également, à hauteur de 66 K€, l'étalement du produit des crédits impôt recherche (CIR) relatif à des dépenses de développement capitalisées jusqu'en 2022.

La baisse très significative du poste « *Clients avoirs à établir, avances et acomptes* » s'explique par la livraison en janvier d'une commande DIOR de 800 K€ pour laquelle le Groupe avait perçu un acompte de 40%.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

NOTE 27 – Évènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement majeur n'est intervenu postérieurement à la clôture.