

RCS : EVRY
Code greffe : 7801

Documents comptables


REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de EVRY atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2018 B 02639
Numéro SIREN : 840 637 383
Nom ou dénomination : QUANTEL TECHNOLOGIES

Ce dépôt a été enregistré le 07/10/2020 sous le numéro de dépôt 13973

Acte déposé au Greffe du Tribunal de Commerce d'EVRY	
	Le : -7 OCT. 2020 Numéro : 13973

« QUANTEL TECHNOLOGIES »

Société par Actions Simplifiée à associé unique au capital social de 1 752 692 €
Siège social : 2 bis avenue du Pacifique – Zone Artisanale de Courtaboeuf – 91942 LES ULIS
840 637 383 RCS EVRY

AFFECTATION DU RESULTAT

**ADOPTÉE PAR L'ASSOCIÉE UNIQUE
EN DATE DU 30 JUIN 2020**

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

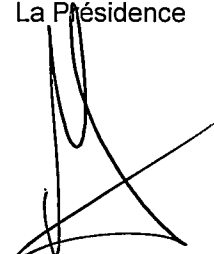
DEUXIEME DECISION

« L'Associée unique décide d'affecter le résultat de l'exercice qui s'inscrit dans les comptes de la société en bénéfice pour un montant de 704 324,48 €, comme suit :

- A hauteur de 175 269,20 € à la dotation de la réserve légale, portant cette dernière à 175 269,20 € (laquelle est ainsi intégralement dotée) ;
- A hauteur de 525 807,60 € (soit 0,4 € par action), à l'associé unique à titre de dividendes ;
- Le solde, soit la somme de 3 247,68 € au poste « Report à nouveau ».

L'Associée unique prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices clos. »

Certifié conforme
La Présidence

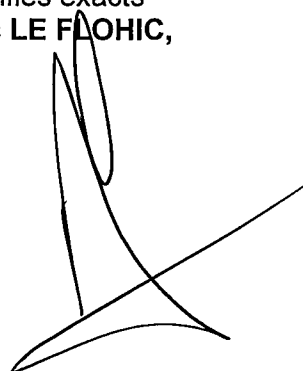


« QUANTEL TECHNOLOGIES »

Société par Actions Simplifiée à associé unique au capital social de 10 €
Siège social : 2 bis avenue du Pacifique – Zone Artisanale de Courtaboeuf – 91942 LES ULIS
840 637 383 RCS EVRY

**COMPTES CLOS
LE 31 DECEMBRE 2019**

Documents certifiés exacts
Monsieur Marc LE FLOHIC,

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'L' shape with a vertical stroke on the left and a curved stroke on the right that loops back towards the bottom left.

1 Bilan au 31 Décembre 2019 (en K€)

BILAN AU 31/12/2019 (en K€)			2019	2018
ACTIF	BRUT	AMORT & PROV	NET	NET
Immobilisations incorporelles				
Concessions brevets et droits similaires brevets licences	614		614	
Autres immobilisations incorporelles	181	(170)	12	
Immobilisations incorporelles	795	(170)	625	
Immobilisations corporelles				
Constructions	119	(16)	103	
Installations techniques matériel & outillage	2 223	(2 038)	185	
Autres immobilisations corporelles	435	(330)	105	
Immobilisations corporelles en cours	23		23	
Immobilisations corporelles	2 903	(2 487)	417	
Immobilisations financières				
Immobilisations financières				
Actif immobilisé	3 698	(2 656)	1 042	
Stocks et en-cours	5 499	(1 710)	3 789	
Avances et acomptes versés sur commandes	29		29	
<u>CREANCES D'EXPLOITATION</u>				
Clients et comptes rattachés	400		400	
Autres créances	1 232		1 232	0
Total actif circulant	7 159	(1 710)	5 449	0
Disponibilités	2 924		2 924	0
Charges constatées d'avance	68		68	
Comptes de régularisation	0		0	
Total de l'actif	13 850	(4 366)	9 484	0

PASSIF	2019	2018
CAPITAUX PROPRES ET RESERVES		
Capital	1 753	0
Primes liées au capital	9	
Résultat net (Part du groupe)	704	(2)
Subventions		
Provisions réglementées		
Total capitaux propres et réserves	2 466	(2)
AUTRES FONDS PROPRES		
Avances conditionnées	216	
Total fonds propres	216	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	135	
<u>DETTES FINANCIERES</u>		
Dettes auprès des établissements de crédit	105	
Emprunts et dettes financières divers	0	
Total dettes financières	105	
Avances acomptes reçus sur commandes		
<u>DETTES D'EXPLOITATION</u>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 877	
Autres dettes	4 682	2
Total Dettes d'exploitation	6 559	2
Produits constatés d'avance		
Comptes de régularisation	2	
	9 484	0

2 Compte de résultat (en K€)

COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2019 (en K€)	2019	2018
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		
Montant net du chiffre d'affaires	23 587	
Production stockée	(1 067)	
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	312	
Reprise sur amortissements & provisions - transferts de charges	116	
Autres produits	1	
Autres produits d'exploitation	(638)	
Total des produits d'exploitation	22 950	
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de matières premières	(13 836)	
Variation de stocks	(27)	
Autres achats et charges externes	(3 073)	(2)
Impôts taxes et versements assimilés	(205)	
Salaires et traitements	(3 598)	
Charges sociales	(1 719)	
Dotations aux amortissements	(179)	
Dotations aux provisions sur actifs circulants	(211)	
Dotations aux provisions sur risques et charges	(49)	
Dotations aux provisions	(260)	
Autres charges	(20)	
Total des charges d'exploitation	(22 917)	(2)
RESULTAT D'EXPLOITATION	33	(2)
Produits financiers		
Charges financières		
	(0)	
RESULTAT FINANCIER	(0)	
Produits exceptionnels		
Charges exceptionnelles		
	(0)	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(0)	
Participation des salariés	(15)	
IMPOT SUR LES BENEFICES	687	
RESULTAT NET	704	(2)

4 Projet d'affectation du résultat (en K€)

PROJET D'AFFECTATION DU RESULTAT (en K€)

	Origine	Affectation	Après affectation
Origine:			
Primes liées au capital		9	9
Réserves légales			
Réserves pour plus-values à long terme			
Autres réserves			
Report à Nouveau antérieur		704	704
Résultat de l'exercice 2019	704	(704)	

5 Annexe des comptes sociaux

5.1 Faits caractéristiques de l'exercice

Le 16 décembre 2019, par décision de son associé unique, Quantel technologies a approuvé le traité d'apport partiel des activités de production et de recherche et Développement de Lumibird SA, en date du 31 décembre 2019, et l'augmentation de capital consécutive à cette opération. Cette opération a été réalisée avec effet rétroactif, comptable et fiscal, au 1^{er} janvier 2019. Le montant de l'actif net apporté et de l'augmentation de capital réalisée par Quantel technologies en rémunération des apports s'est élevé à 1 748 892 €, portant le capital de la société à 1 752 692 €.

Afin de préparer cette opération, Quantel Technologies avait procédé :

- Le 27 juin 2019, à une opération de regroupement de titres (ramenant le nominal des actions de 0,1 cts à 1 €), et d'augmentation de capital de 15 000 € par apports nouveaux libérés en numéraire, le capital étant porté à 15 000 € ;
- Le 5 octobre 2019, à une opération de réduction de capital social partiellement motivée par des pertes, par voie de réduction du nombre d'actions existantes, de 15 010 à 3 800 actions, le capital social étant alors porté à 3 800 €.

5.2 Principes, règles et méthodes comptables

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

- Continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices,

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

5.2.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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

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

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

Les frais de recherche sont comptabilisés en charges.

5.2.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

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

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

5.2.3 STOCKS ET EN-COURS

Méthode :

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

Valorisation :

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

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

Dépréciations :

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

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

5.2.4 CREANCES

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

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

5.2.5 CREANCES ET DETTES EN MONNAIES ETRANGERES

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

5.2.6 INDEMNITES RETRAITES

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

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

Toutefois, lors de la transmission universelle du patrimoine de Quantel Laser Diodes à Quantel SA, cette dernière a repris dans ses comptes la provision pour Indemnités de Départ à la retraite comptabilisée par Quantel Laser Diodes. Cette provision a été transféré à Quantel Technologies dans le cadre de l'apport partiel d'actif précisé au point 5.1 des présentes annexes. Elle sera reprise au fur et à mesure des départs des salariés.

5.2.7 GARANTIE

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

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

5.2.8 AUTRES PROVISIONS

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

5.2.9 CHIFFRE D'AFFAIRES

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

Pour les contrats à long terme (i.e. s'étalant sur plus de 12 mois) incluant généralement des phases d'études et de définitions de produits et composants, le chiffre d'affaires est comptabilisé à l'avancement en mesurant le % de réalisation des dépenses par rapport à l'enveloppe globale incluant : études, approvisionnements, main d'œuvre directe et indirecte, encadrement et aléas. Afin de limiter au maximum les risques quant à la reconnaissance du chiffre d'affaires (principalement son anticipation), le contrat est découpé en phases ou livraisons avec des dépenses associées. La performance de chaque élément du contrat est donc comptabilisée immédiatement et les coûts liés à des inefficiences (pertes de matières, coûts de main d'œuvre inattendus ...) sont constatés en charge.

5.2.10 CONTINUITÉ D'EXPLOITATION

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

Les comptes ont été arrêtés le 31 mars 2020 par le Conseil d'Administration.

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

5.2.11 SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

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

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

5.3 Informations relatives aux postes de bilan

5.3.1 TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

Actif immobilisé Brute) en K€	(Valeur	Valeur Brute 31/12/2018	Augmentation	Diminution	Var. de capital en numéraire et souscrip	Autres variations	Valeur Brute 31/12/2019
Concessions brevets et droits similaires brevets licences						614	614
Autres immobilisations incorporelles						181	181
Immobilisations incorporelles						795	795
Constructions			54			66	119
Constructions sur sol d'autrui						102	102
Installations techniques matériel & outillage			62			2 161	2 223
Autres immobilisations corporelles						435	435
Immobilisations corporelles en cours			23				23
Immobilisations corporelles			139			2 765	2 903
Immobilisations financières							
Total général Actif Immobilisé			139			3 559	3 698

Actif immobilisé provisions) en K€	(Amortissements et	Amortissements au 31/12/2018	Dotation	Reprise	Var. de capital en numéraire et souscrip	Autres variations	Amortissements au 31/12/2019
Amortissements des autres immos incorp.			(23)			(146)	(170)
Amortissements immobilisations incorporelles			(23)			(146)	(170)
Amortissements et Dépréciations immobilisations incorporelles			(23)			(146)	(170)
Créance rattachée à participation			(12)			(4)	(16)
Amortissements des constructions sur sol d'autrui						(102)	(102)
Amortissements install tech. matériel & outil.			(92)			(1 946)	(2 038)
Amortissements des autres immobilisations corp.			(51)			(280)	(330)
Amortissements immobilisations corporelles			(155)			(2 332)	(2 487)
Amortissements et Dépréciations immobilisations corporelles			(155)			(2 332)	(2 487)
Dépréciations immobilisations financières							
Amortissements et Dépréciations immobilisations			(179)			(2 478)	(2 656)

Les montants présentés en autres variations correspondent aux montants apportés par Lumibird dans le cadre de l'opération d'apport partiel d'actif mentionné au point 5.1 des présentes annexes.

5.3.2 STOCKS

Etat des stocks et en cours en K€	Brut	Dépréciat.	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
Stocks M fournitures et aut. Approvisionnements	4 410	(1 446)	2 965	
Produits intermédiaires finis	1 088	(264)	824	
Total stocks	5 499	(1 710)	3 789	

Provisions en K€	Dépréciation 31/12/2018	Dotaton	Reprise	Autres mouvements	Dépréciation 31/12/2019
Dépréciations s/ stocks - MP fourm. et approv.		150		1 296	1 446
Dépréciations s/ stocks - produits intermédiaires finis		61	(77)	279	264
Dépréciations s/ stocks - marchandises			(11)	11	
Provisions pour dépréciation stocks:		211	(88)	1 586	1 710

5.3.3 CREANCES

Etat des créances en K€	Brut	Dépréciat.	Net 31/12/2019	Brut	Dépréciat.	Net 31/12/2018
Avances et acomptes versés sur commandes	29		29			
Clients et comptes rattachés	400		400			
Créances sur personnel & org. Sociaux - courant	4		4			
Créances fiscales hors IS - courant	69		69	0		0
Créances liées à l'intégration fiscale	687		687			
Autres créances - courant	72		72			
Avoirs à recevoir	399		399			
Autres créances	1 232		1 232	0		0
Charges constatées d'avance - courant	68		68			
Ecart de conversion - actif	0		0			
Total créances	1 729		1 729	0		0

Etat des créances en K€	Brut 31/12/2018	Brut 31/12/2019	1 an au plus	+ 1 an
Actif immobilisé				
Actif circulant				
Avances et acomptes versés sur commandes		29	29	
Clients et comptes rattachés		400	400	
Créances sur personnel & org. Sociaux - courant		4	4	
Créances fiscales hors IS - courant	0	69	69	
Créances liées à l'intégration fiscale		687	687	
Autres créances - courant		72	72	
Avoirs à recevoir		399	399	
Autres créances	0	1 232	1 232	
Charges constatées d'avance - courant		68	68	
Ecart de conversion - actif		0	0	
Total Actif circulant	0	1 729	1 729	
Total créances	0	1 729	1 729	

5.3.4 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Charges constatées d'avance en K€	31/12/2019	31/12/2018
Crédit-bail immobilier / Loyer	40	
Assurances	10	
Honoraires / Etudes	0	
Voyages et déplacements	2	
Divers	17	
Total charges constatées d'avance	68	

5.3.5 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Variation des capitaux propres en K€	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Report à Nouveau	Résultat net (Part du groupe)	Total Capitaux propres
Résultat de l'exercice					(2)	(2)
Variations de périmètre	0					0
Entrées de périmètre	0					0
Situation au 31/12/2018	0				(2)	(2)
Reclassement	(11)	9		2		
Affectation du résultat N-1				(2)	2	
Résultat de l'exercice					704	704
Augmentation de capital	15					15
Reclass, restruct., chang .de méth.	1 749					1 749
Restructuration Fusion	1 749					1 749
Situation au 31/12/2019	1 753	9			704	2 466

Au 31 Décembre 2019, le capital social est composé de 1 752 692 actions de 1 Euro chacune, soit 1 752 692 €.

5.3.6 PROVISIONS

Provisions en K€	Provisions 31/12/2018	Dotations	Reprises Utilisées	Reprises Non Utilisées	Autres mouvements	Provisions 31/12/2019
Provisions réglementées						
Amortissements dérogatoires						
Total I						
Provisions pour garanties - courant		49			74	123
Provisions pour pertes de change		0				0
Provisions pour pensions et retraites - non courant				(28)	40	12
Total II		49		(28)	114	135
Total provisions pour risques et charges		49		(28)	114	135

Les montants présentés en « autres mouvements » correspondent aux montants apportés par Lumibird dans le cadre de l'opération d'apport partiel d'actif mentionné au point 5.1 des présentes annexes.

	Dotations	Reprises Utilisées	Reprises Non Utilisées
Dotation / Reprise Exploitation	49		(28)
Dotation / Reprise Financière			
Dotation / Reprise Exceptionnelle			
Total Dotation / Reprise	49		(28)

5.3.7 ENDETTEMENT

Emprunts et dettes financières en K€	31/12/2018	31/12/2019
Dettes Financières		
Dettes auprès des établissements de crédit		105
Intérêts sur emprunts		0
Total emprunts et dettes financières		105
Trésorerie active	0	2 924
Dettes financières nettes	(0)	(2 819)

5.3.8 DETTES

Etat des dettes en K€	31/12/2018	31/12/2019	1 an au plus	+ 1 an
Dettes Financières				
Emprunts obligataires				
Dettes auprès des établissements de crédit		105	85	20
Découverts bancaires				
Total emprunts et dettes financières		105	85	20
Fournisseurs et comptes rattachés		1 877	1 877	
Dettes sociales - courant		565	565	
Dettes fiscales (hors IS) - courant		53	53	
Comptes courants groupe - courant	2	4 064	4 064	
Autres dettes				
Autres dettes d'exploitation	2	4 682	4 682	
Comptes de régularisation		2	2	
Total passif circulant	2	6 561	6 561	
Total dettes	2	6 666	6 646	20

Le compte courant vis-à-vis de Lumibird SA, classé en dettes financières en 2018, a été reclassé vers les autres dettes d'exploitation, en compte-courant de trésorerie.

5.4 Notes sur le compte de résultat

5.4.1 CHIFFRE D'AFFAIRES

Chiffre d'affaires en K€	2019	2018
Chiffre d'affaires	23 587	
Dont Export=		

Le chiffre d'affaires est exclusivement constitué de factures à Lumibird Sa et à ses filiales françaises

5.4.2 ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Comme il a été précisé dans les faits marquants, le 31 décembre 2019, avec effet rétroactif au 31/01/2019, la société Lumibird a fait apport de ses activités de production de Recherche et Développement et de production à la société Quantel Technologies.

En conséquence, les comptes Quantel Technologies 2019 font apparaître l'ensemble des dépenses en matières de R&D antérieurement portées par Lumibird, à l'exception de la quote-part d'animation et de pilotage de la stratégie R&D du Groupe, portée par Lumibird.

Les activités de Recherche et développement de Quantel Technologies sont orientées vers la mise au point de nouveaux produits dans la gamme des lasers solides, ainsi que l'amélioration des produits existants. Les dépenses directement portées par département R&D, hors financement (client, subventions, CIR), s'élèvent à 3 505 K€ pour l'exercice 2019. Le montant des subventions d'exploitation comptabilisées sur la même période au titre des projets de Recherche et développement s'élève à 312 K€ et le Crédit d'Impôt Recherche 2019 à 706 K€.

5.4.3 DOTATIONS ET REPRISES DE PROVISIONS D'EXPLOITATION

Reprises d'exploitation en K€	2019	2018
Reprises provisions d'exploitation sur immobilisations		
Dépréciations s/ stocks - produits intermédiaires finis	77	
Dépréciations s/ stocks - marchandises	11	
Reprises provisions d'exploitation sur stocks	88	
Reprises provisions d'exploitation sur actif circulant		
Provisions pour pensions et retraites - non courant	28	
Autres reprises provisions d'exploitation		
Reprises provisions d'exploitation	116	

5.4.4 EFFECTIFS

Effectif	2019	2018
Etude et fabrication	85	
Effectif à date	85	
Effectif moyen sur la période	85	

5.4.5 RESULTAT FINANCIER

Résultat financier en K€ 2019 2018

Produits financiers		
Charges d'intérêts	(1)	0
Charges financières		0
RESULTAT FINANCIER		0

(1) Dont 0 K€ de charges financières afférentes aux entités liées

5.4.6 RESULTAT EXCEPTIONNEL

Résultat exceptionnel en K€ 2019 2018

Produits exceptionnels		
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		0
Charges exceptionnelles		0
RESULTAT EXCEPTIONNEL		0

5.4.7 VENTILATION DE L'IMPOT

Ventilation de l'impôt en K€	Résultat avant impôt et après participation	Réintégration	Déductions	Résultat fiscal ventilé	Impôt dû	Résultat net
RESULTAT D'EXPLOITATION	33	53		86	24	9
RESULTAT FINANCIER	0	0	2	1	0	-1
Résultat courant avant résultat exceptionnel et avant impôt	33	53	2	87	24	8
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0			0	0	0
Participation des salariés	-15			-15	-4	-11
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice			2	2	2	
Total	17	53	2	72	-686	704

5.4.8 OPERATIONS INTERVENUES APRES LA CLOTURE

Quantel Tehnologies est une société, disposant d'un site de production aux ULIS, faisant appel à des fournisseurs et sous-traitants pouvant pour certains être situés dans des zones géographiques touchées par la pandémie covid-19. Il en est de même de sa clientèle.

Dans ce contexte de pandémie, Quantel Technologies a rapidement adapté son organisation, afin d'assurer la protection de l'ensemble de ses collaborateurs tout en assurant la continuité de ses activités sur des marchés en partie résilients face à la crise : le site de production est resté ouvert et plus de la moitié de ses effectifs sont opérationnels, soit en télétravail, soit en présentiel. Les mesures ont également été prises pour assurer la sécurité de la trésorerie de la société, tant s'agissant des encaissements à venir des clients, qu'en terme de paiement des diverses échéances. Toutes les mesures d'accompagnement des pouvoirs publics et des banques ont été étudiées et appliquées.

Si la crise devait se prolonger au-delà d'un horizon raisonnable, le risque d'approvisionnement d'une part, et de fermeture provisoire des activités de nos clients pourrait conduire la Société à fermer son site de production et à mettre en place des mesures de chômage partiel plus généralisées.

5.5 Autres informations

5.5.1 EXPOSITION AU RISQUE DE CHANGE

La société Quantel Technologies vend sa production exclusivement au sein du Groupe Lumibird, soit à Lumibird SA s'agissant de produits finis, soit aux autres usines du Groupe ou aux filiales de commercialisation s'agissant de composants, pièces de rechange ou prestations de réparations. Ces ventes sont exclusivement réalisées en euros, à l'exception des ventes aux sociétés américaines du Groupe, pour lesquelles les ventes sont réalisées en dollar.

La société Quantel Technologies s'approvisionne en France et à l'étranger, et les opérations sont réalisées principalement en euros et dans une moindre mesure en dollars. Les achats dans d'autres devises sont non significatifs

Sur l'exercice 2019 :

- L'ensemble des ventes ont été réalisées en euros ;
- 16% des achats ont été réalisés en devises, ce qui correspondait à 2,5 millions équivalents euros. 89% de ces achats en devises ont été réalisés en dollars.
- L'exposition nette s'élève à 2,5 millions d'euros. Le résultat de change s'élève à – 18 k€ sur l'exercice, comptabilisé en résultat d'exploitation.

5.5.2 ENGAGEMENTS HORS BILAN

• Cautions donnés sur marchés : 0 €

• Effets escomptés non échus : 0 €

Quantel Technologies SAS est intégrée globalement dans les comptes consolidés de la Société LUMIBIRD.

Hypothèses calcul IFC

2019

Table de mortalité générationnelle	85
Convention collective	métallurgie
Evolution des salaires	1,50%
Rotation des effectifs	
<41 ans	4,68%
>41 ans et <50 ans	2,81%
>50 ans	
Taux d'actualisation	1,08%

5.6 RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES

Résultat et autres éléments caractéristiques en K€	2018	2019
Capital en fin d'exercice		
Capital	0	1 753
Nombres d'actions ou parts sociales en capital	100	1 752 692
Opérations et résultats d'exercice		
Chiffre d'affaires		23 587
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-2	355
Impôts sur les résultats		687
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-2	704
Résultat distribué		
Résultat par action		
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	-18,00	0,59
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-18,00	0,40
Personnel		
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice		85
Montant de la masse salariale		3 598
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux		



KPMG Audit
Parc Edonia, Bâtiment S
Rue de la Terre Victoria
CS 46806
35768 Saint Grégoire Cedex
France

Téléphone : +33 (0)2 23 46 34 55
Télécopie : +33 (0)2 23 46 34 58
Site internet : www.kpmg.fr

Quantel Technologies S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 decembre 2019
Quantel Technologies S.A.S.
Zone Artisanale de Courtaboeuf - 2bis, avenue du Pacifique – BP 23
91941 Les Ulis Cedex

Ce rapport contient 21 pages
Référence : VB-202-37

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directeur et
conseil de surveillance,
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles.

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Echio
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €. Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417



KPMG Audit
Parc Edonia, Bâtiment S
Rue de la Terre Victoria
CS 46806
35768 Saint Grégoire Cedex
France

Téléphone : +33 (0)2 23 46 34 55
Télécopie : +33 (0)2 23 46 34 58
Site internet : www.kpmg.fr

Quantel technologies S.A.S.

Siège social : Zone Artisanale de Courtaboeuf - 2bis, avenue du Pacifique – BP 23 - 91941 Les Ulis Cedex

Capital social : € 1 752 692

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'associée unique de la société Quantel Technologies S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Quantel Technologies S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 30 mars 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directeur et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles.

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Egho
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €. Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associée unique. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêt des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'associée unique appelée à statuer sur les comptes.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent



provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;



- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Rennes, le 30 avril 2020

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

Signature
numérique de
Vincent Broyé

Vincent Broyé
Associé

Quantel Technologies

SAS au capital de 1 752 692 Euros.

Siège social : 2Bis, Avenue du Pacifique, 91941 Les Ulis

RCS Evry 840637383– APE : 7219 Z

Exercice social du 1^{er} Janvier au 31 Décembre

Documents comptables annuels

Comptes Sociaux

1 Bilan au 31 Décembre 2019 (en K€)

BILAN AU 31/12/2019 (en K€)			2019	2018
ACTIF	BRUT	AMORT & PROV	NET	NET
Immobilisations incorporelles				
Concessions brevets et droits similaires brevets licences	614		614	
Autres immobilisations incorporelles	181	(170)	12	
Immobilisations incorporelles	795	(170)	625	
Immobilisations corporelles				
Constructions	119	(16)	103	
Installations techniques matériel & outillage	2 223	(2 038)	185	
Autres immobilisations corporelles	435	(330)	105	
Immobilisations corporelles en cours	23		23	
Immobilisations corporelles	2 903	(2 487)	417	
Immobilisations financières				
Immobilisations financières				
Actif immobilisé	3 698	(2 656)	1 042	
Stocks et en-cours	5 499	(1 710)	3 789	
Avances et acomptes versés sur commandes	29		29	
<u>CREANCES D'EXPLOITATION</u>				
Clients et comptes rattachés	400		400	
Autres créances	1 232		1 232	0
Total actif circulant	7 159	(1 710)	5 449	0
Disponibilités	2 924		2 924	0
Charges constatées d'avance	68		68	
Comptes de régularisation	0		0	
Total de l'actif	13 850	(4 366)	9 484	0

PASSIF	2019	2018
CAPITAUX PROPRES ET RESERVES		
Capital	1 753	0
Primes liées au capital	9	
Résultat net (Part du groupe)	704	(2)
Subventions		
Provisions réglementées		
Total capitaux propres et réserves	2 466	(2)
AUTRES FONDS PROPRES		
Avances conditionnées	216	
Total fonds propres	216	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	135	
<u>DETTES FINANCIERES</u>		
Dettes auprès des établissements de crédit	105	
Emprunts et dettes financières divers	0	
Total dettes financières	105	
Avances acomptes reçus sur commandes		
<u>DETTES D'EXPLOITATION</u>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 877	
Autres dettes	4 682	2
Total Dettes d'exploitation	6 559	2
Produits constatés d'avance		
Comptes de régularisation	2	
	9 484	0

2 Compte de résultat (en K€)

COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2019 (en K€)		
	2019	2018
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Montant net du chiffre d'affaires	23 587	
Production stockée	(1 067)	
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	312	
Reprise sur amortissements & provisions - transferts de charges	116	
Autres produits	1	
Autres produits d'exploitation	(638)	
Total des produits d'exploitation	22 950	
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de matières premières	(13 836)	
Variation de stocks	(27)	
Autres achats et charges externes	(3 073)	(2)
Impôts taxes et versements assimilés	(205)	
Salaires et traitements	(3 598)	
Charges sociales	(1 719)	
Dotations aux amortissements	(179)	
Dotations aux provisions sur actifs circulants	(211)	
Dotations aux provisions sur risques et charges	(49)	
Dotations aux provisions	(260)	
Autres charges	(20)	
Total des charges d'exploitation	(22 917)	(2)
RESULTAT D'EXPLOITATION	33	(2)
Produits financiers		
Charges financières	(0)	
RESULTAT FINANCIER	(0)	
Produits exceptionnels		
Charges exceptionnelles	(0)	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(0)	
Participation des salariés	(15)	
IMPOT SUR LES BENEFICES	687	
RESULTAT NET	704	(2)

3 Tableau de Flux de trésorerie (en K€)

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/2019 (en K€)

	Variation 2019	Variation 2018
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net	704	(2)
Amortissements	179	
Provisions	21	
Produits de fusion		
Plus ou moins valeurs des actifs cédés		
Capacité d'autofinancement	904	(2)
Actifs d'exploitation		
Stocks et en-cours	1 217	
Avances et acomptes versés sur commandes	571	
Créances clients et comptes rattachés	(400)	
Autres créances	629	(0)
Dettes d'exploitation		
Avances acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	(697)	
Autres dettes	(42)	2
Variation du besoin en fonds de roulement	1 278	2
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION (I)	2 182	
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	(139)	
Immobilisations financières		
Acquisitions d'éléments d'actifs immobilisés	(139)	
Dettes sur acquisitions d'immobilisations		
Acquisitions d'immobilisations	(139)	
Cessions d'immobilisations incorporelles		
Cessions d'immobilisations corporelles		
Cessions d'immobilisations financières		
Cessions d'immobilisations		
Trésorerie acquise dans le cadre de la fusion	968	0
FLUX NETS DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	829	0
Emissions d'emprunts		
Remboursements d'emprunts	(102)	
Dividendes versés des filiales		
Augmentations / Réductions de capital	15	
FLUX NETS DE TRESORERIE GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(87)	
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE (IV)		
VARIATION DE FLUX DE TRESORERIE (I + II + III + IV)	2 924	0
Trésorerie d'ouverture	0	
Trésorerie : Corr A Nouveau / Reclasst / Chgt méthode / Juste valeur		
Trésorerie de clôture	2 924	0

4 Projet d'affectation du résultat (en K€)

PROJET D'AFFECTION DU RESULTAT (en K€)

	Origine	Affectation	Après affectation
Origine:			
Primes liées au capital		9	9
Réserves légales			
Réserves pour plus-values à long terme			
Autres réserves			
Report à Nouveau antérieur		704	704
Résultat de l'exercice 2019	704	(704)	

5 Annexe des comptes sociaux

5.1 Faits caractéristiques de l'exercice

Le 16 décembre 2019, par décision de son associé unique, Quantel technologies a approuvé le traité d'apport partiel des activités de production et de recherche et Développement de Lumibird SA, en date du 31 décembre 2019, et l'augmentation de capital consécutive à cette opération. Cette opération a été réalisée avec effet rétroactif, comptable et fiscal, au 1^{er} janvier 2019. Le montant de l'actif net apporté et de l'augmentation de capital réalisée par Quantel technologies en rémunération des apports s'est élevé à 1 748 892 €, portant le capital de la société à 1 752 692 €.

Afin de préparer cette opération, Quantel Technologies avait procédé :

- Le 27 juin 2019, à une opération de regroupement de titres (ramenant le nominal des actions de 0,1 cts à 1 €), et d'augmentation de capital de 15 000 € par apports nouveaux libérés en numéraire, le capital étant porté à 15 000 € ;
- Le 5 octobre 2019, à une opération de réduction de capital social partiellement motivée par des pertes, par voie de réduction du nombre d'actions existantes, de 15 010 à 3 800 actions, le capital social étant alors porté à 3 800 €.

5.2 Principes, règles et méthodes comptables

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

- Continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices,

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

5.2.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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

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

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

Les frais de recherche sont comptabilisés en charges.

5.2.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

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

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

5.2.3 STOCKS ET EN-COURS

Méthode :

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

Valorisation :

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

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

Dépréciations :

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

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

5.2.4 CREANCES

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

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

5.2.5 CREANCES ET DETTES EN MONNAIES ETRANGERES

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

5.2.6 INDEMNITES RETRAITES

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

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

Toutefois, lors de la transmission universelle du patrimoine de Quantel Laser Diodes à Quantel SA, cette dernière a repris dans ses comptes la provision pour Indemnités de Départ à la retraite comptabilisée par Quantel Laser Diodes. Cette provision a été transféré à Quantel Technologies dans le cadre de l'apport partiel d'actif précisé au point 5.1 des présentes annexes. Elle sera reprise au fur et à mesure des départs des salariés.

5.2.7 GARANTIE

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

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

5.2.8 AUTRES PROVISIONS

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

5.2.9 CHIFFRE D'AFFAIRES

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

Pour les contrats à long terme (i.e. s'étalant sur plus de 12 mois) incluant généralement des phases d'études et de définitions de produits et composants, le chiffre d'affaires est comptabilisé à l'avancement en mesurant le % de réalisation des dépenses par rapport à l'enveloppe globale incluant : études, approvisionnements, main d'œuvre directe et indirecte, encadrement et aléas. Afin de limiter au maximum les risques quant à la reconnaissance du chiffre d'affaires (principalement son anticipation), le contrat est découpé en phases ou livraisons avec des dépenses associées. La performance de chaque élément du contrat est donc comptabilisée immédiatement et les coûts liés à des inefficiences (pertes de matières, coûts de main d'œuvre inattendus ...) sont constatés en charge.

5.2.10 CONTINUITÉ D'EXPLOITATION

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

Les comptes ont été arrêtés le 31 mars 2020 par le Conseil d'Administration.

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

5.2.11 SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

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

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

5.3 Informations relatives aux postes de bilan

5.3.1 TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

Actif Immobilisé Brute) en K€	(Valeur	Valeur Brute 31/12/2018	Augmentation	Diminution	Var. de capital en numéraire et souscrip	Autres variations	Valeur Brute 31/12/2019
Concessions brevets et droits similaires brevets licences						614	614
Autres immobilisations incorporelles						181	181
Immobilisations incorporelles						795	795
Constructions			54			66	119
Constructions sur sol d'autrui						102	102
Installations techniques matériel & outillage			62			2 161	2 223
Autres immobilisations corporelles						435	435
Immobilisations corporelles en cours			23				23
Immobilisations corporelles			139			2 765	2 903
Immobilisations financières							
Total général Actif Immobilisé			139			3 559	3 698

Actif Immobilisé provisions) en K€	(Amortissements et	Amortissements au 31/12/2018	Dotation	Reprise	Var. de capital en numéraire et souscrip	Autres variations	Amortissements au 31/12/2019
Amortissements des autres immos incorp.			(23)			(146)	(170)
Amortissements Immobilisations incorporelles			(23)			(146)	(170)
Amortissements et Dépréciations immobilisations incorporelles			(23)			(146)	(170)
Créance rattachée à participation			(12)			(4)	(16)
Amortissements des constructions sur sol d'autrui						(102)	(102)
Amortissements install tech. matériel & outil.			(92)			(1 946)	(2 038)
Amortissements des autres immobilisations corp.			(51)			(280)	(330)
Amortissements Immobilisations corporelles			(155)			(2 332)	(2 487)
Amortissements et Dépréciations immobilisations corporelles			(155)			(2 332)	(2 487)
Dépréciations Immobilisations financières							
Amortissements et Dépréciations immobilisations			(179)			(2 478)	(2 656)

Les montants présentés en autres variations correspondent aux montants apportés par Lumibird dans le cadre de l'opération d'apport partiel d'actif mentionné au point 5.1 des présentes annexes.

5.3.2 STOCKS

Etat des stocks et en cours en K€	Brut	Dépréciat.	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
Stocks M fournitures et aut. Approvisionnements	4 410	(1 446)	2 965	
Produits intermédiaires finis	1 088	(264)	824	
Total stocks	5 499	(1 710)	3 789	

Provisions en K€	Dépréciation 31/12/2018	Dotation	Reprise	Autres mouvements	Dépréciation 31/12/2019
Dépréciations s/ stocks - MP fourm. et approv.		150		1 296	1 446
Dépréciations s/ stocks - produits intermédiaires finis		61	(77)	279	264
Dépréciations s/ stocks - marchandises			(11)	11	
Provisions pour dépréciation stocks:		211	(88)	1 586	1 710

5.3.3 CREANCES

Etat des créances en K€	Brut	Dépréciat.	Net 31/12/2019	Brut	Dépréciat.	Net 31/12/2018
Avances et acomptes versés sur commandes	29		29			
Clients et comptes rattachés	400		400			
Créances sur personnel & org. Sociaux - courant	4		4			
Créances fiscales hors IS - courant	69		69	0		0
Créances liées à l'intégration fiscale	687		687			
Autres créances - courant	72		72			
Avoirs à recevoir	399		399			
Autres créances	1 232		1 232	0		0
Charges constatées d'avance - courant	68		68			
Ecart de conversion - actif	0		0			
Total créances	1 729		1 729	0		0

Etat des créances en K€	Brut 31/12/2018	Brut 31/12/2019	1 an au plus	+ 1 an
Actif immobilisé				
Actif circulant				
Avances et acomptes versés sur commandes		29	29	
Clients et comptes rattachés		400	400	
Créances sur personnel & org. Sociaux - courant		4	4	
Créances fiscales hors IS - courant	0	69	69	
Créances liées à l'intégration fiscale		687	687	
Autres créances - courant		72	72	
Avoirs à recevoir		399	399	
Autres créances	0	1 232	1 232	
Charges constatées d'avance - courant		68	68	
Ecart de conversion - actif		0	0	
Total Actif circulant	0	1 729	1 729	
Total créances	0	1 729	1 729	

5.3.4 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Charges constatées d'avance en K€	31/12/2019	31/12/2018
Crédit-bail Immobilier / Loyer	40	
Assurances	10	
Honoraires / Etudes	0	
Voyages et déplacements	2	
Divers	17	
Total charges constatées d'avance	68	

5.3.5 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Variation des capitaux propres en K€	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Report à Nouveau	Résultat net (Part du groupe)	Total Capitaux propres
Résultat de l'exercice					(2)	(2)
Variations de périmètre	0					0
Entrées de périmètre	0					0
Situation au 31/12/2018	0				(2)	(2)
Reclassement	(11)	9		2		
Affectation du résultat N-1				(2)	2	
Résultat de l'exercice					704	704
Augmentation de capital	15					15
Reclass, restruct., chang. de méth.	1 749					1 749
Restructuration Fusion	1 749					1 749
Situation au 31/12/2019	1 753	9			704	2 466

Au 31 Décembre 2019, le capital social est composé de 1 752 692 actions de 1 Euro chacune, soit 1 752 692 €.

5.3.6 PROVISIONS

Provisions en K€	Provisions 31/12/2018	Dotations	Reprises Utilisées	Reprises Non Utilisées	Autres mouvements	Provisions 31/12/2019
Provisions réglementées						
Amortissements dérogatoires						
Total I						
Provisions pour garanties - courant		49			74	123
Provisions pour pertes de change		0				0
Provisions pour pensions et retraites - non courant				(28)	40	12
Total II		49		(28)	114	135
Total provisions pour risques et charges		49		(28)	114	135

Les montants présentés en « autres mouvements » correspondent aux montants apportés par Lumibird dans le cadre de l'opération d'apport partiel d'actif mentionné au point 5.1 des présentes annexes.

	Dotations	Reprises Utilisées	Reprises Non Utilisées
Dotation / Reprise Exploitation	49		(28)
Dotation / Reprise Financière			
Dotation / Reprise Exceptionnelle			
Total Dotation / Reprise	49		(28)

5.3.7 ENDETTEMENT

Emprunts et dettes financières en K€	31/12/2018	31/12/2019
Dettes Financières		
Dettes auprès des établissements de crédit		105
Intérêts sur emprunts		0
Total emprunts et dettes financières		105
Trésorerie active	0	2 924
Dettes financières nettes	(0)	(2 819)

5.3.8 DETTES

Etat des dettes en K€	31/12/2018	31/12/2019	1 an au plus	+ 1 an
Dettes Financières				
Emprunts obligataires				
Dettes auprès des établissements de crédit		105	85	20
Découverts bancaires				
Total emprunts et dettes financières		105	85	20
Fournisseurs et comptes rattachés		1 877	1 877	
Dettes sociales - courant		565	565	
Dettes fiscales (hors IS) - courant		53	53	
Comptes courants groupe - courant	2	4 064	4 064	
Autres dettes				
Autres dettes d'exploitation	2	4 682	4 682	
Comptes de régularisation		2	2	
Total passif circulant	2	6 561	6 561	
Total dettes	2	6 666	6 646	20

Le compte courant vis-à-vis de Lumibird SA, classé en dettes financières en 2018, a été reclassé vers les autres dettes d'exploitation, en compte-courant de trésorerie.

5.4 Notes sur le compte de résultat

5.4.1 CHIFFRE D'AFFAIRES

Chiffre d'affaires en K€	2019	2018
Chiffre d'affaires	23 587	
Dont Export=		

Le chiffre d'affaires est exclusivement constitué de factures à Lumibird Sa et à ses filiales françaises

5.4.2 ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Comme il a été précisé dans les faits marquants, le 31 décembre 2019, avec effet rétroactif au 31/01/2019, la société Lumibird a fait apport de ses activités de production de Recherche et Développement et de production à la société Quantel Technologies.

En conséquence, les comptes Quantel Technologies 2019 font apparaître l'ensemble des dépenses en matières de R&D antérieurement portées par Lumibird, à l'exception de la quote-part d'animation et de pilotage de la stratégie R&D du Groupe, portée par Lumibird.

Les activités de Recherche et développement de Quantel Technologies sont orientées vers la mise au point de nouveaux produits dans la gamme des lasers solides, ainsi que l'amélioration des produits existants. Les dépenses directement portées par département R&D, hors financement (client, subventions, CIR), s'élèvent à 3 505 K€ pour l'exercice 2019. Le montant des subventions d'exploitation comptabilisées sur la même période au titre des projets de Recherche et développement s'élève à 312 K€ et le Crédit d'Impôt Recherche 2019 à 706 K€.

5.4.3 DOTATIONS ET REPRISES DE PROVISIONS D'EXPLOITATION

Reprises d'exploitation en K€	2019	2018
Reprises provisions d'exploitation sur immobilisations		
Dépréciations s/ stocks - produits intermédiaires finis	77	
Dépréciations s/ stocks - marchandises	11	
Reprises provisions d'exploitation sur stocks	88	
Reprises provisions d'exploitation sur actif circulant		
Provisions pour pensions et retraites - non courant	28	
Autres reprises provisions d'exploitation		
Reprises provisions d'exploitation	116	

5.4.4 EFFECTIFS

Effectif	2019	2018
Etude et fabrication	85	
Effectif à date	85	
Effectif moyen sur la période	85	

5.4.5 RESULTAT FINANCIER

Résultat financier en K€ 2019 2018

Produits financiers		
Charges d'intérêts	(1)	0
Charges financières		0
RESULTAT FINANCIER		0

(1) Dont 0 K€ de charges financières afférentes aux entités liées

5.4.6 RESULTAT EXCEPTIONNEL

Résultat exceptionnel en K€ 2019 2018

Produits exceptionnels		
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		0
Charges exceptionnelles		0
RESULTAT EXCEPTIONNEL		0

5.4.7 VENTILATION DE L'IMPOT

Ventilation de l'impôt en K€

	Résultat avant impôt et après participation	Réintégration	Déductions	Résultat fiscal ventilé	Impôt dû	Résultat net
--	---	---------------	------------	-------------------------	----------	--------------

RESULTAT D'EXPLOITATION	33	53		86	24	9
RESULTAT FINANCIER	0	0	2	1	0	-1
Résultat courant avant résultat exceptionnel et avant impôt	33	53	2	87	24	8
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0			0	0	0
Participation des salariés	-15			-15	-4	-11
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice			2	2	2	
Total	17	53	2	72	-686	704

5.4.8 OPERATIONS INTERVENUES APRES LA CLOTURE

Quantel Tehnologies est une société, disposant d'un site de production aux ULIS, faisant appel à des fournisseurs et sous-traitants pouvant pour certains être situés dans des zones géographiques touchées par la pandémie covid-19. Il en est de même de sa clientèle.

Dans ce contexte de pandémie, Quantel Technologies a rapidement adapté son organisation, afin d'assurer la protection de l'ensemble de ses collaborateurs tout en assurant la continuité de ses activités sur des marchés en partie résiliés face à la crise : le site de production est resté ouvert et plus de la moitié de ses effectifs sont opérationnels, soit en télétravail, soit en présentiel. Les mesures ont également été prises pour assurer la sécurité de la trésorerie de la société, tant s'agissant des encaissements à venir des clients, qu'en terme de paiement des diverses échéances. Toutes les mesures d'accompagnement des pouvoirs publics et des banques ont été étudiées et appliquées.

Si la crise devait se prolonger au-delà d'un horizon raisonnable, le risque d'approvisionnement d'une part, et de fermeture provisoire des activités de nos clients pourrait conduire la Société à fermer son site de production et à mettre en place des mesures de chômage partiel plus généralisées.

5.5 Autres informations

5.5.1 EXPOSITION AU RISQUE DE CHANGE

La société Quantel Technologies vend sa production exclusivement au sein du Groupe Lumibird, soit à Lumibird SA s'agissant de produits finis, soit aux autres usines du Groupe ou aux filiales de commercialisation s'agissant de composants, pièces de rechange ou prestations de réparations. Ces ventes sont exclusivement réalisées en euros, à l'exception des ventes aux sociétés américaines du Groupe, pour lesquelles les ventes sont réalisées en dollar.

La société Quantel Technologies s'approvisionne en France et à l'étranger, et les opérations sont réalisées principalement en euros et dans une moindre mesure en dollars. Les achats dans d'autres devises sont non significatifs

Sur l'exercice 2019 :

- L'ensemble des ventes ont été réalisées en euros ;
- 16% des achats ont été réalisés en devises, ce qui correspondait à 2,5 millions équivalents euros. 89% de ces achats en devises ont été réalisés en dollars.
- L'exposition nette s'élève à 2,5 millions d'euros. Le résultat de change s'élève à – 18 k€ sur l'exercice, comptabilisé en résultat d'exploitation.

5.5.2 ENGAGEMENTS HORS BILAN

• Cautions donnés sur marchés : 0 €

• Effets escomptés non échus : 0 €

Quantel Technologies SAS est intégrée globalement dans les comptes consolidés de la Société LUMIBIRD.

Hypothèses calcul IFC

2019

Table de mortalité générationnelle	85
Convention collective	métallurgie
Evolution des salaires	1,50%
Rotation des effectifs	
<41 ans	4,68%
>41 ans et <50 ans	2,81%
>50 ans	
Taux d'actualisation	1,08%

5.6 RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES

Résultat et autres éléments caractéristiques en K€

2018

2019

Capital en fin d'exercice		
Capital	0	1 753
Nombres d'actions ou parts sociales en capital	100	1 752 692
Opérations et résultats d'exercice		
Chiffre d'affaires		23 587
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-2	355
Impôts sur les résultats		687
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-2	704
Résultat distribué		
Résultat par action		
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	-18,00	0,59
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-18,00	0,40
Personnel		
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice		85
Montant de la masse salariale		3 598
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux		