



RAPPORT SEMESTRIEL 2022

PÉRIODE DE RÉFÉRENCE
DU 01/01/2022 AU 30/06/2022 (6 MOIS)

EXERCICE 2022

SOMMAIRE

01

ÉLÉMENTS COMPTABLES & FINANCIERS (COMPTES CONSOLIDÉS)



6	Bilan consolidé
7	État du Résultat Global
8	Tableau des flux de trésorerie
9	Variation des Capitaux propres
10	Informations relatives au groupe LACROIX
12	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation
12	Comparabilité des comptes
13	Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations
20	Autres informations

02

AUTRES INFORMATIONS (RAPPORTS ET ATTESTATIONS)

24	Attestation du responsable du rapport financier
25	Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle



Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros. Certains totaux des tableaux ci-après peuvent présenter des différences dues aux arrondis.



PARTIE 01

ÉLÉMENTS
COMPTABLES & FINANCIERS
(COMPTES CONSOLIDÉS)

1. BILAN CONSOLIDÉ

En K€	Actif	Note n°	30 juin 2022	31 décembre 2021
Actifs non courants				
	Goodwill	8.1	86 127	84 375
	Immobilisations Incorporelles	8.2	46 005	44 362
	Immobilisations Corporelles	8.3	98 291	94 584
	Droits d'utilisation	8.4	11 964	12 141
	Actifs financiers non courants		5 392	5 307
	Participations dans les entreprises associées		-	-
	Actifs d'impôt différé		9 080	9 783
Total des actifs non courants			256 859	250 552
Actifs courants				
	Stocks et en-cours		152 252	120 359
	Créances clients		133 366	113 675
	Autres créances		35 156	25 253
	Instruments financiers actif		2 195	20
	Trésorerie et équivalents	8.5	19 403	33 355
Total des actifs courants			342 373	292 664
Actifs des activités destinées à être cédées			-	-
TOTAL DE L'ACTIF			599 233	543 216

En K€	Passif	Note n°	30 juin 2022	31 décembre 2021
Capitaux propres				
	Capital	8.6	32 055	32 055
	Primes		39 645	39 645
	Réserves consolidées		89 041	60 753
	Résultat consolidé		3 888	21 610
	Capitaux propres (part du Groupe)	4	164 630	154 063
	Intérêts minoritaires	4	19 935	26 317
Total des Capitaux propres			184 565	180 380
Passifs non courants				
	Provisions non courantes	8.7	17 643	20 598
	Dettes financières à long terme	8.8	80 154	74 851
	Dettes locatives à long terme	8.4	9 398	9 431
	Dettes issues de regroupements d'entreprises	8.9	12 995	12 130
	Passifs d'impôt différé		10 453	10 026
Total des Passifs non courants			130 643	127 036
Passifs courants				
	Dettes financières à court terme	8.8	86 588	63 191
	Dettes locatives à court terme	8.4	2 787	2 921
	Dettes fournisseurs		133 024	106 699
	Instruments financiers passif		3 007	-
	Dettes sur regroupement d'entreprises - courant	8.9	-	10 414
	Autres dettes		58 618	52 575
Total des Passifs courants			284 025	235 800
Passifs des activités destinées à être cédées			-	-
TOTAL DU PASSIF			599 233	543 216

2. ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

2.1 Compte de résultat Consolidé

En K€	Note n°	30 juin 2022 6 mois	30 juin 2021 6 mois	31 décembre 2021 12 mois
Chiffre d'affaires	9.1	338 357	254 809	501 450
Variations de stocks et de produits en cours		2 877	3 412	(2 088)
Achats consommés		(208 484)	(150 933)	(292 353)
Charges de personnel		(82 217)	(68 105)	(128 769)
Sous-traitance et Charges externes		(30 684)	(22 699)	(45 287)
Impôts et taxes		(2 263)	(1 939)	(3 619)
Dotations aux amortissements et provisions		(10 085)	(6 723)	(12 854)
Autres produits de l'activité		786	784	1 647
Résultat opérationnel courant	9.1	8 287	8 607	18 126
Autres produits et charges opérationnels	8.10	(1 035)	(404)	(922)
Dépréciation du goodwill		-	-	-
Résultat opérationnel		7 251	8 202	17 204
Charges et produits financiers	8.11	(2 995)	(77)	5 776
Charges d'impôts	8.12	(710)	(1 902)	(595)
Mise en équivalence		-	-	-
Résultat net		3 546	6 223	22 386
Résultat net - Part des minoritaires	4	(342)	472	776
Résultat net - Part du Groupe		3 888	5 751	21 610
Résultat de base par action (en €)	8.6.4	0,83	1,59	5,32
Résultat dilué par action (en €)	8.6.4	0,83	1,58	5,32

2.2 État du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement dans les capitaux propres

En K€	Note n°	30 juin 2022 6 mois	30 juin 2021 6 mois	31 décembre 2021 12 mois
Résultat net		3 546	6 223	22 386
Ecarts de conversion		1 887	385	49
Réévaluation des instruments dérivés de couverture		613	361	344
Ecarts actuariels sur les régimes de prestations définies		2 625	650	814
Total des gains et des pertes comptabilisés directement dans les capitaux propres ⁽¹⁾		5 125	1 396	1 207
Résultat net et Gains et pertes comptabilisés directement dans les capitaux propres	4	8 671	7 619	23 593
Dont part du Groupe		7 995	7 155	22 817
Dont part des Intérêts minoritaires		677	464	776

3. TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

En K€	Note n°	30 juin 2022 6 mois	30 juin 2021 6 mois	31 décembre 2021 12 mois
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'ACTIVITÉ				
Résultat net de l'ensemble consolidé		3 546	6 223	22 386
- Charge comptable d'impôts de la période		710	1 902	595
Résultat avant impôts de l'ensemble consolidé		4 257	8 125	22 980
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :				
- Dotations nettes aux Amortissements et provisions		10 433	5 949	11 520
- Plus ou moins values de cession, nettes d'impôt		378	21	(1 064)
- Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence				
- Charges et produits calculés liés aux variations de juste valeur		2 568	(1 062)	(8 966)
Impôts payés		(2 125)	(1 726)	(3 939)
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées		15 510	11 307	20 532
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence				
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		(30 142)	(8 742)	(15 662)
Flux net de trésorerie généré par l'activité		(14 632)	2 564	4 869
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT				
Investissements d'exploitation (immobilisations corporelles et incorporelles)		(10 871)	(15 965)	(30 486)
Investissements financiers		(806)	(5)	(898)
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt		916	140	1 566
Incidence des variations de périmètre				(72 445)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		(10 761)	(15 830)	(102 262)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT				
Dividendes versés aux actionnaires		(157)	(322)	(3 840)
Augmentations de capital en numéraire				43 245
Variation des autres fonds propres		13	61	(17)
Variations de pourcentages d'intérêts sans modification du mode de contrôle		(9 294)		
Emissions d'emprunts		16 749	4 294	51 392
Remboursements d'emprunts		(8 779)	(8 665)	(31 629)
Remboursement de dettes locatives		(1 839)	(1 349)	(2 774)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		(3 307)	(5 981)	56 377
Incidence des variations de cours des devises		(5 589)	(10)	(293)
Variation de trésorerie		(34 290)	(19 257)	(41 309)
Trésorerie d'ouverture		(5 626)	35 684	35 684
Reclassement				
Trésorerie de clôture	8.6	(39 916)	16 426	(5 626)

4. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En K€ Situation à la clôture	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres		TOTAL capitaux propres - part du Groupe	Intérêts minoritaires	TOTAL capitaux propres
					Écarts de conversion	Titre de l'entreprise consolidante			
Au 1^{er} Janvier 2021	25 000	3 455	64 323	11 009	(3 048)	(2 864)	97 875	11 222	109 097
Affectation du résultat de l'exercice			11 009	(11 009)			0		0
Distributions de Dividendes			(2 639)				(2 639)	(1 202)	(3 841)
Augmentations de capital	7 055	36 190					43 245		43 245
Variation des actions propres			47			(64)	(17)		(17)
Engagements d'achat de titres de minoritaires			(1 495)				(1 495)		(1 495)
Attribution gratuite d'actions / Abondement PEE			73				73		73
Résultat de l'exercice				21 610			21 610	776	22 386
Gains et pertes comptabilisés directement dans les capitaux propres			1 158		49		1 207		1 207
Résultat net et Gains et pertes comptabilisés directement dans les capitaux propres			1 158	21 610	49		22 817	776	23 593
Intérêts minoritaires issus d'opérations de regroupements d'entreprises			(5 796)				(5 796)	15 522	9 726
Au 31 Décembre 2021	32 055	39 645	66 680	21 610	(2 999)	(2 928)	154 063	26 318	180 381
Au 1^{er} Janvier 2022	32 055	39 645	66 680	21 610	(2 999)	(2 928)	154 063	26 318	180 381
Affectation du résultat de l'exercice			21 610	(21 610)			0		0
Distributions de Dividendes			(4 135)				(4 135)		(4 135)
Augmentations de capital							0		0
Variation des actions propres						13	13		13
Engagements d'achat de titres de minoritaires			(503)				(503)		(503)
Attribution gratuite d'actions			137				137		137
Résultat de l'exercice				3 888			3 888	(342)	3 546
Gains et pertes comptabilisés directement dans les capitaux propres			3 239		868		4 107	1 019	5 126
Résultat net et Gains et pertes comptabilisés directement dans les capitaux propres			3 239	3 888	868		7 995	677	8 672
Intérêts minoritaires issus d'opérations de regroupements d'entreprises ⁽¹⁾			7 059				7 059	(7 059)	0
Au 30 Juin 2022	32 055	39 645	94 087	3 888	(2 131)	(2 915)	164 630	19 936	184 565

(1) Correspond à l'acquisition des parts minoritaires dans Lacroix Environment GmbH (voir notes 7.2 et 8.9).

5. INFORMATIONS RELATIVES AU GROUPE LACROIX

5.1 Informations générales sur l'entreprise

LACROIX qui porte dans ses engagements la volonté d'avoir un impact toujours plus positif sur les personnes et l'environnement intègre ces considérations au plus haut niveau dans ses prises de décisions.

«Nous sommes des gens ordinaires, mais ensemble nous accomplissons des choses extraordinaires». Par son action, l'entreprise emploie, forme et fédère un groupe humain de plus en plus large autour de valeurs communes.

L'entreprise interagit également avec un réseau étendu de parties prenantes (actionnaires, clients, fournisseurs, partenaires, académiques, familles des collaborateurs) qu'elle s'emploie à intégrer dans sa démarche sociale. En 2022, comme toutes les entreprises, LACROIX a dû continuer à s'adapter pour gérer du mieux possible une crise sanitaire sans précédents afin de protéger l'ensemble de ses collaborateurs, elle a aussi dû préserver son activité économique, malgré de fortes difficultés à approvisionner les composants électroniques dans une crise persistante. Ces circonstances toujours extrêmes ont contribué à démontrer, s'il le fallait, l'engagement sans faille de ses collaborateurs et la résilience du groupe.

LACROIX accorde également une attention particulière à son impact environnemental et suit une trajectoire de développement responsable, notamment par :

- le choix de produire au cœur des territoires
- dans une chaîne de valeur responsable
- en sélectionnant attentivement ses fournisseurs...
- ... et en investissant pour rénover ses infrastructures pour consommer moins et mieux

Au-delà de l'empreinte «directe» de ses activités, LACROIX est investi d'une mission pour la société qu'elle porte au travers de son offre, véritable raison d'être du groupe et lien intemporel entre tous ses collaborateurs. Sa mission : Mettre à disposition de ses clients des technologies simples et robustes, au service d'un monde plus durable et plus sûr.

Au travers de ses trois activités, LACROIX mobilise son savoir-faire technologique pour :

- **Transformer les rues et les infrastructures routières en environnements de vie fluides, sécurisés et durables.** Les équipements et solutions LACROIX orientent, optimisent et sécurisent les flux de véhicules et de personnes pour mieux partager la rue et la route en prenant en compte les besoins de tous les usagers et exploitants.
- **Digitaliser et optimiser la gestion des infrastructures d'eau et d'énergie.** Grâce à une connaissance très forte du métier de ses clients exploitants, LACROIX contribue à améliorer la performance de leurs réseaux, économiser les ressources qui se raréfient et protéger l'environnement.
- **Concevoir et produire des cartes et systèmes électroniques dans des secteurs critiques tels que l'automobile, l'aéronautique, la domotique ou l'Industrie 4.0 et accompagner leurs défis d'automatisation, de digitalisation et de performance environnementale.**

Pour remplir cette mission du mieux possible, LACROIX fait le choix d'un positionnement à la pointe de la technologie pour aller chercher des innovations dans le domaine des équipements connectés et intelligents industriels, et pour être en mesure d'offrir les solutions les plus adaptées aux cas d'usages de ses clients.

Après le lancement de son nouveau plan stratégique en 2021, un plan d'accélération - «Leadership 2025» - qui doit mener le groupe dans une nouvelle dimension, LACROIX a l'ambition de devenir un leader global des solutions IoT Industriel et des équipements électroniques pour applications critiques d'ici 2025. Le lancement de ce nouveau plan a aussi été pour LACROIX l'occasion de clarifier sa plateforme de marque, véritable atout pour l'établissement d'une stratégie RSE affirmée. Dans sa conception, le plan met à contribution l'ensemble de ses collaborateurs en suivant une méthodologie d'alignement des priorités et des projets au sein de l'organisation. Ce nouveau plan renforce le focus sur la RSE afin de la placer au centre des prises de décisions et d'embarquer l'ensemble des collaborateurs.

Vincent BEDOUIN
Président-directeur général de LACROIX

5.2 Liste des sociétés consolidées

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

Société et forme juridique	Siège social	Périmètre Fiscal	Exercice 2022	
			Méthode consolidation	% intérêt
SOCIETE CONSOLIDANTE LACROIX GROUP	ST HERBLAIN	1	MERE	100,00%
SOCIETES INTEGRÉES LACROIX 2	ST HERBLAIN		IG	100,00%
Activité LACROIX Electronics				
LACROIX ELECTRONICS FRANCE	SAINT-PIERRE-MONTLIMART	1	IG	100,00%
LACROIX ELECTRONICS BEAUPREAU	BEAUPREAU		IG	75,25%
LACROIX ELECTRONICS zoo	POLOGNE		IG	100,00%
LACROIX ELECTRONICS TUNISIE	TUNISIE		IG	100,00%
LACROIX ELECTRONICS TUNIS	TUNISIE		IG	100,0%
LACROIX ELECTRONICS SERVICE TUNISIE	TUNISIE		IG	100,0%
LACROIX ELECTRONICS GmbH	ALLEMAGNE		IG	100,0%
LACROIX ELECTRONICS CESSON	CESSON-SÉVIGNÉ	1	IG	100,0%
FIRSTRONIC LLP	MICHIGAN, USA		IG	62,1%
LACROIX NORTH AMERICA	DELAWARE, USA		IG	100,0%
Activité LACROIX Environment				
LACROIX ENVIRONMENT	ST HERBLAIN	1	IG	100,0%
LACROIX SOFREL	VERN SUR SEICHE	1	IG	100,0%
LACROIX SOFREL srl	ITALIE		IG	100,0%
LACROIX SOFREL ESPANA	ESPAGNE		IG	100,0%
LACROIX ENVIRONMENT SINGAPOUR	SINGAPOUR		IG	100,0%
LACROIX ENVIRONMENT GmbH	ALLEMAGNE		IG	100,0%
SAE IT Systems GmbH & Co KG	ALLEMAGNE		IG	100,0%
Activité LACROIX City				
LACROIX CITY	ST HERBLAIN	1	IG	100,0%
LACROIX CITY SAINT HERBLAIN	ST HERBLAIN	1	IG	99,9%
LACROIX CITY CARROS	ST HERBLAIN	1	IG	100,0%
LACROIX CITY MADRID	ESPAGNE		IG	100,0%
LACROIX CITY NORTE	ESPAGNE		IG	99,9%
LACROIX CITY CENTRO	ESPAGNE		IG	99,9%
LACROIX PACIFIC	NOUMÉA		IG	99,9%
LACROIX OCEAN INDIEN	LE PORT	1	IG	99,9%
LACROIX MAYOTTE	MAMOUDZOU		IG	99,9%
LACROIX TRAFIC CAMEROUN	CAMEROUN		IG	99,9%
LACROIX CITY LES CHERES	LES CHÈRES	1	IG	100,0%
SMARTNODES S.A.	BELGIQUE		IG	100,0%
LACROIX 3	SAINT HERBLAIN	1	IG	99,9%
LACROIX 7	SAINT HERBLAIN	1	IG	99,9%
LACROIX CITY PLOUFRAGAN	NANTES	1	IG	100,0%
LTI SUD EST	CARROS		IG	0,0%

(2)

IG = Intégration globale

(1) Périmètre d'intégration fiscale France

(2) Entité Ad' hoc

6. RÉFÉRENTIEL COMPTABLE, MODALITÉS DE CONSOLIDATION, MÉTHODES ET RÈGLES D'ÉVALUATION

Les comptes semestriels sont présentés pour la période close le 30 Juin 2022 en appliquant la totalité des normes publiées par l'IASB (International Accounting Standards Board) et adoptées par l'Union Européenne.

Les états financiers intermédiaires résumés portant sur la période du 01 janvier 2022 au 30 juin 2022 (6 mois) du groupe ont été préparés conformément à la norme IAS 34 et IFRIC 10, normes spécifiques IFRS relatives à l'information financière intermédiaire adoptée par l'Union Européenne.

S'agissant de comptes résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS pour l'établissement des états financiers annuels et doivent donc être lus en relation avec les états financiers consolidés du groupe LACROIX établis conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le Groupe a par ailleurs appliqué pour la première fois au 1^{er} janvier 2022 les normes suivantes:

- Amendement IAS 37 – Clarification des coûts à retenir lors de l'analyse des contrats déficitaires
- Amendement IFRS 3 – Mise à jour du cadre conceptuel
- Améliorations annuelles des IFRS – Cycle 2018-2020
- Amendements IAS 16

Le groupe n'a pas identifié d'impact sur ses états financiers au 30/06/22.

7. COMPARABILITÉ DES COMPTES

7.1 Changements comptables

Le Groupe n'applique pas les normes IFRS n'ayant pas encore été approuvées par l'Union Européenne à la date de clôture de la période. Le Groupe n'a pas opté pour une application anticipée de normes ou interprétations dont l'application n'est pas obligatoire pour l'exercice 2022.

7.2 Variations de périmètre

Le groupe a procédé sur le premier semestre 2022 à l'acquisition des 30% de minoritaires présents au capital de Lacroix Environment GmbH pour une valeur de 10,4M€. Cf. note 8.9

7.3 Faits marquants

Les événements en Ukraine n'ont pas d'impact direct sur les activités du Groupe. Le Groupe reste néanmoins attentif aux éventuelles conséquences indirectes qui pourraient en découler.

Le contexte général est également marqué par des tensions persistantes sur la disponibilité des composants électroniques, les tensions inflationnistes, et les incertitudes quant à l'évolution de la situation sanitaire notamment en Asie.

Malgré cela, LACROIX reste confiant dans l'atteinte de ses objectifs annuels. Les marchés du Groupe restent en effet bien orientés et la bonne dynamique de prise de commandes observée depuis plusieurs mois reste solide.

8. EXPLICATION DES COMPTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RÉSULTAT ET DE LEURS VARIATIONS

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.
Sauf cas contraire, les montants sont exprimés en K€.

8.1 Goodwill

	Valeur brute				Dépréciation				Valeur nette	
	Ouverture	Variation	Variation périmètre ⁽¹⁾	Clôture	Ouverture	Dotations	Variation périmètre	Clôture	Ouverture	Clôture
Activité LACROIX Electronics	57 573	2 826	(1 075)	59 325	(5 991)			(5 991)	51 582	53 333
Activité LACROIX Environment	17 045			17 045	0			0	17 045	17 045
Activité LACROIX City	25 248			25 248	(9 500)			(9 500)	15 748	15 748
Total	99 867	2 826	(1 075)	101 618	(15 491)			(15 491)	84 375	86 127

(1) Correspond à un ajustement de prix relatif à l'acquisition de Firstronic réalisée en fin d'année 2021.
Il n'y a pas eu d'indice de perte de valeur identifié sur ces écarts d'acquisitions sur le premier semestre 2022.
L'environnement macroéconomique actuel marqué par la hausse des taux d'intérêt n'a pas d'impact sur la valeur des goodwill inscrite dans les états financiers au 30 juin 2022.

8.2 Immobilisations incorporelles

	Ouverture	Augment.	Diminut.	Variation périmètre	Ecart de conversion	Autres variations	Clôture
Valeurs brutes							
Frais d'établissement	10						10
Frais de recherche et développement	1 080						1 080
Concessions, brevets, licences, logiciels	16 199	261	(9)		5	245	16 701
Autres immobilisations incorporelles	40 329	82	(6)		2 740	34	43 179
Immobilisations incorporelles en cours	408	435					843
Avances et acomptes versés							
Total	58 026	778	(15)	0	2 745	279	61 813
Amortissements et provisions							
Frais d'établissement	(10)						(10)
Frais de recherche et développement	(361)	(79)					(440)
Concessions, brevets, licences, logiciels	(11 776)	(510)	4		(2)	(104)	(12 388)
Autres immobilisations incorporelles	(1 516)	(1 414)	7		(45)	(1)	(2 969)
Total	(13 662)	(2 003)	11	0	(47)	(105)	(15 806)
Total Immobilisations incorporelles nettes	44 363	(1 225)	(4)	0	2 698	174	46 006

8.3 Immobilisations corporelles

	Ouverture	Augment.	Diminut.	Variation périmètre	Ecart de conversion	Autres variations	Clôture
Valeurs brutes							
Terrains	3 504		(2)		(4)	265	3 763
Constructions	34 539	48	(34)		(120)	17 840	52 273
Installations techniques, mat. & out.	110 888	3 972	(467)		1 227	4 730	120 350
Autres immobilisations corporelles	29 865	474	(1 094)		74	665	29 984
Immobilisations corporelles en cours	20 057	3 250	(4)		(19)	(21 994)	1 290
Avances et acomptes	780	2 351				(1 735)	1 396
Total	199 632	10 095	(1 601)	0	1 158	(229)	209 055
Amortissements et provisions							
Terrains	(181)	(1)					(182)
Constructions	(21 970)	(475)	12		71		(22 362)
Installations techniques, mat. & out.	(61 618)	(4 348)	353		(418)	(3)	(66 034)
Autres immobilisations corporelles	(21 278)	(1 701)	741		(50)	103	(22 185)
Total	(105 048)	(6 525)	1 106	0	(397)	100	(110 764)
Total Immobilisations corporelles nettes	94 584	3 570	(495)	0	761	(129)	98 291

Les autres variations reflètent principalement la mise en service de la nouvelle usine 4.0 Symbiose sur le 1^{er} semestre 2022.

8.4 Contrats de location

8.4.1 Droits d'utilisation

Droits d'utilisation Valeurs brutes	Ouverture	Nouveaux contrats	Fins et résiliations de contrats	Modification des hypothèses	Variation périmètre	Ecart de conversion	Autres variations	Clôture
Immobilier	14 257		(213)	1 191		131		15 366
Mobilier	3 451	283	(340)	147		(43)		3 498
Total	17 708	283	(553)	1 338	0	88	0	18 864
Droits d'utilisation Amortissements et provisions	Ouverture	Amortissements de la période	Fins et résiliations de contrats	Modification des hypothèses	Variation périmètre	Ecart de conversion	Autres variations	Clôture
Immobilier	(3 745)	(1 300)	213			11		(4 821)
Mobilier	(1 822)	(552)	296					(2 078)
Total	(5 567)	(1 852)	509	0	0	11	0	(6 899)
Total Droits d'utilisation nets	12 141	(1 569)	(44)	1 338	0	99	0	11 965

Les contrats de location distingués dans la catégorie « Mobilier » comprennent principalement des locations de voitures de fonction.

8.4.2 Dettes locatives

Dettes locatives	Ouverture	Nouveaux contrats	Remboursement du nominal	Fins et résiliations de contrats	Modification des hypothèses	Variation périmètre	Ecart de conversion	Autres variations	Clôture
Immobilier	10 689		(1 282)		1 188		100		10 695
Mobilier	1 663	283	(558)	(45)	147				1 490
Total	12 352	283	(1 840)	(45)	1 335	0	100	0	12 185

8.5 Trésorerie et équivalents

	Exercice 2022	Exercice 2021
Valeurs mobilières de placement ⁽¹⁾	8 116	16 320
Disponibilités	11 287	17 036
Dépréciation	0	0
Total Trésorerie et Équivalents	19 403	33 355
Concours bancaires courants	(59 318)	(38 981)
Total Trésorerie nette	(39 915)	(5 626)

(1) Il s'agit de SICAV, de certificats de dépôt et d'autres produits de placement.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent la trésorerie en banque, la caisse et les dépôts à court terme ayant une échéance initiale de moins de trois mois.

Dans le cadre du contrat de Reverse factoring signé par LACROIX, le montant des créances non échues au 30 juin 2022 et payées avant cette date s'élève à 21 millions d'euros.

8.6 Capitaux propres

8.6.1 Capital social de l'entité consolidante

Au 30 juin 2022, le capital social se compose de 4 829 096 actions d'une valeur nominale de 6.64€.

8.6.2 Variation des actions propres

Le nombre d'actions propres a évolué de la manière suivante :

Ouverture	149 237
Acquisitions	7 716
Cessions	(7 992)
Clôture ⁽¹⁾	148 961

(1) La valeur des actions propres au 30 juin 2022 inscrite dans les comptes sociaux de Lacroix SA s'élève à K€ 2910. Sur la base de la moyenne des cours de bourse du mois de juin 2022, celle-ci s'établit à 4984 K€.

8.6.3 Plan d'attribution d'actions gratuites

La société LACROIX a mis en place au bénéfice de certains de ses salariés des plans d'actions gratuites.

L'attribution définitive des actions se fait sous différentes conditions de présence et/ou performance.

19 652 actions ont été attribuées au titre de ces plans. La période de conservation des actions est fixée à 2 ans.

La charge de la période au titre du plan d'attribution d'actions gratuites est de 138 K€ au 30 juin 2022 au sens IFRS2.

8.6.4 Résultat par action

Résultat par action	Exercice 2022	Exercice 2021 6 mois	Exercice 2021 12 mois
Nb moyen pondéré d'actions	4 829 096	3 766 560	4 209 283
Nb moyen d'actions d'autocontrôle	-149 168	-146 889	-149 237
Nb moyen pondéré d'actions utilisé pour le résultat par action	4 679 928	3 619 671	4 060 046
Nb moyen d'instruments dilutifs (AGA)	19 652	20 335	3 650
Nb moyen pondéré d'actions utilisé pour le résultat par action dilué	4 699 580	3 640 006	4 063 696
Résultat net - Part du groupe K€	3 888	5 751	21 610
Résultat de base par action (en €)	0,83	1,59	5,32
Résultat dilué par action (en €)	0,83	1,58	5,32

8.7 Provisions pour risques et charges

8.7.1 Variation des provisions pour risques et charges

Cette variation s'analyse de la manière suivante :

	Ouverture	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Variation périmètre	Ecart de conversion	Autres variations	Clôture
Prov. pour indemnités fin carrière ⁽¹⁾	14 289	410	(169)				(3 000)	11 530
Prov. pour garantie clients	506	97	(33)					570
Prov. pour litiges ⁽²⁾	4 931	127	(386)					4 672
Prov. pour Autres risques ⁽³⁾	872							872
Total	20 598	634	(588)	0	0	0	(3 000)	17 644

(1) L'évaluation des indemnités de fin de carrière a été calculée par des actuaires indépendants selon la méthode des unités de crédit projetées.

Les hypothèses prises en comptes pour les calculs, sur le périmètre France, sont les suivantes :

- Taux d'actualisation de 3% (versus 0,9 % en 2021)
 - L'augmentation moyenne des salaires est de 3,5% y compris inflation (3% en 2021)
 - Les tables de mortalité utilisées sont celle de l'INSEE F 2016-2018
 - L'âge de la retraite est de 63 ans pour les non cadres et de 66 ans pour les cadres.
- Au niveau du motif de départ : 100% des départs sont à l'initiative du salarié.

Une probabilité de turn over selon la table ci-dessous :

	LACROIX City LACROIX Group	autres entités
Tranches d'âge		
- 29 ans	10,00%	5,00%
de 30 à 39 ans	5,00%	3,00%
de 40 à 44 ans	3,00%	3,00%
de 45 à 49 ans	3,00%	1,00%
de 50 à 54 ans	2,00%	1,00%
+ 55 ans	-	-

Concernant le périmètre de l'Allemagne, les hypothèses suivantes ont été appliquées :

- Taux d'actualisation de 3% (contre 1,2% en 2021)
- Inflation retenue de 1,75%
- L'augmentation des salaires est de 3,5% (3% en 2021)
- Taux de turn over moyen de 5%
- Âge de départ à la retraite est de 64 ans pour les non cadres et de 65 ans pour les cadres.

(2) Les provisions pour litiges, outre diverses provisions contentieuses, RH, retours clients ou fiscales, sont dans leurs majorités composées des litiges avec des collectivités.

En ce qui concerne ces litiges avec des collectivités, suite à la décision de l'Autorité de la Concurrence il y a plus de 10 ans ayant condamné la société LACROIX City Saint Herblain pour entente en 2010, un certain nombre de sociétés ou collectivités ont intenté des actions auprès des tribunaux contre la société.

Au 30 Juin 2022, des procédures sont en cours avec 7 sociétés ou collectivités.

Au 30 Juin 2022, la provision globale s'élève à 3,3 M€ (identique au 31 décembre 2021).

Pour mémoire, les 3.3 M€ de provisions pour litiges au 30 juin 2022 comprennent toujours les montants déjà décaissés mais comptabilisés pour un montant comparable en « actifs financiers non courants » dans l'attente des recours engagés par le Groupe. En particulier, sur le dossier du CD 76 pour lequel un pourvoi en cassation a été formulé en Juillet 2021.

(3) Dans le cadre d'exercice de stock-options par des salariés de l'activité Sofrel, le Groupe avait pris l'engagement de racheter ces titres sur demande des bénéficiaires. Le montant de K€ 872 correspond à l'évaluation, à fin juin 2022, du coût de rachat théorique des dites actions.

8.8 Emprunts et dettes financières

8.8.1 Nature et échéance des emprunts et dettes financières

Les dettes financières peuvent être ventilées par échéance de la manière suivante :

	Exercice 2022	Exercice 2021	Échéancier 2022 ⁽¹⁾	
			< 1 an (Courant)	> 1 an (non Courant)
Emprunts et dettes auprès des Ets. de crédit	85 535	76 426	14 665	70 870
Dettes financières diverses ⁽²⁾	21 890	22 635	12 605	9 285
Concours bancaires courants	59 318	38 981	59 318	
Total des emprunts et dettes financières	166 743	138 042	86 588	80 155

(1) Part « non courant » des dettes financières : dont K€ 20 899 à plus de 5 ans

(2) Dont C/C VINILA INVESTISSEMENTS (actionnaire) pour K€ 9 328, contre K€ 8 649 au 31 décembre 2021.

8.8.2 Ratio d'endettement

Le tableau ci-dessous présente l'évolution du ratio d'endettement du Groupe.

	Exercice 2022	Exercice 2021
Emprunts et dettes financières	107 425	99 061
Concours bancaires courants	59 318	38 981
Autres Dettes financières nettes	2 664	(1 793)
Trésorerie et Équivalents (Note 8.5)	(19 403)	(33 355)
Endettement net ⁽¹⁾	150 003	102 893
Capitaux propres totaux	184 565	180 380
Ratio d'Endettement (Gearing)	81,3%	57,0%

(1) Les dettes issues de regroupements d'entreprises et les dettes de loyers ne sont pas intégrées dans le ratio d'endettement du Groupe..

8.9 Dettes issues de regroupements d'entreprises

	Exercice 2022	Exercice 2021
Ouverture	22 544	16 960
Variation de périmètre ⁽¹⁾		4 453
Réévaluation avec impact capitaux propres ⁽²⁾	503	1 495
Paielements ⁽³⁾	(10 369)	(364)
Ecart de conversion	317	
Autres variations		
Dettes issues de regroupements d'entreprises	12 995	22 544

(1) Il s'agit principalement d'un effet de désactualisation.

(2) Il s'agit du paiement pour le rachat des minoritaires de Lacroix Environment GmbH.

8.10 Autres produits et charges opérationnels

	Exercice 2022 6 mois	Exercice 2021 6 mois	Exercice 2021 12 mois
Charges de réorganisation ⁽¹⁾	(1 258)	(404)	(685)
Cessions d'actifs ⁽²⁾	517		986
Litiges			
Autres charges non courantes	(294)		(1 223)
Total	(1 035)	(404)	(922)

(1) Les charges de réorganisation de l'exercice 2022 correspondent principalement aux coûts exceptionnels et non récurrents engagés pour le déménagement au sein de la nouvelle usine 4.0 de Beaupréau.

(2) Les cessions d'actifs correspondent à la plus-value de cession sur le bâtiment de St Pierre Montlimart dont l'activité a été transférée à Beaupréau (voir (1)).

8.11 Charges et produits financiers

Le résultat financier se décompose comme suit :

	Exercice 2022 6 mois	Exercice 2021 6 mois	Exercice 2021 12 mois
Coût de l'endettement financier brut ⁽¹⁾	(1 866)	(312)	(847)
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	6	5	43
Coût de l'endettement net	(1 860)	(307)	(803)
Résultat de change	(758)	(508)	(1 540)
Autres Produits et charges financiers ⁽²⁾	(377)	737	8 120
Total Résultat financier par nature	(2 995)	(77)	5 776

(1) Le coût de l'endettement financier brut augmente principalement du fait de la souscription d'emprunts en fin d'exercice 2021 pour les financements de la prise de participation majoritaire dans Firstronic et également pour des investissements de production (nouvelle usine Symbiose et divers autres investissements industriels entre autres).

(2) Dont 80 K€ de charges financières liées au provisionnement des indemnités de fin de carrière (49 K€ au 30 Juin 2021) et 136K€ de charges financières sur dettes locatives.

8.12 Impôts

Le poste d'impôts se décompose comme suit :

	Exercice 2022 6 mois	Exercice 2021 6 mois	Exercice 2021 12 mois
Impôt exigible	(1 559)	(2 002)	(3 639)
Impôts différés	849	100	3 045
Impôts sur les résultats	(710)	(1 902)	(595)

La base activée sur le périmètre de l'intégration fiscale française est de 16.7 M€ sur une base totale de déficits fiscaux reportables de 28,9M€.

Sur l'exercice 2021, la filiale polonaise du Groupe avait comptabilisé un crédit d'impôt d'environ 5,3 M€ qui s'imputera sur les futurs impôts à payer.

9. AUTRES INFORMATIONS

9.1 Informations sectorielles

9.1.1 Compte de résultat consolidé

Les résultats par secteur d'activité, pour le semestre clos au 30 juin 2022, sont détaillés ci-dessous :

1^{er} semestre 2022 comparé au 1^{er} semestre 2021

	LACROIX Electronics		LACROIX Environment		LACROIX City		Holdings		Ensemble Groupe	
	Exercice 2022	Exercice 2021	Exercice 2022	Exercice 2021	Exercice 2022	Exercice 2021	Exercice 2022	Exercice 2021	Exercice 2022	Exercice 2021
Produits des activités ordinaires										
Ventes à des clients externes	254 211	173 558	38 896	34 515	51 435	52 670		13	344 542	260 756
Ventes entre secteurs	(6 060)	(5 781)	(102)	(141)	(24)	(25)			(6 186)	(5 947)
Total produits des activités ordinaires	248 151	167 777	38 794	34 374	51 411	52 645		13	338 356	254 809
Résultat opérationnel courant	3 792	3 202	7 439	7 300	(2 613)	(1 071)	(331)	(824)	8 287	8 607
Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	7 494	3 663	796	710	1 692	1 628	259	152	10 241	6 153
Charges de rémunérations liées à des actions (IFRS 2) et/ou à l'atteinte d'objectifs post intégration d'entités nouvellement acquises	638						138	122	776	122
EBITDA courant	11 924	6 865	8 235	8 010	(921)	557	66	(550)	19 304	14 882

1^{er} semestre 2022 comparé à l'exercice 2021 (12 mois)

	LACROIX Electronics		LACROIX Environment		LACROIX City		Holdings		Ensemble Groupe	
	Exercice 2022	Exercice 2021	Exercice 2022	Exercice 2021	Exercice 2022	Exercice 2021	Exercice 2022	Exercice 2021	Exercice 2022	Exercice 2021
Produits des activités ordinaires										
Ventes à des clients externes	254 211	333 240	38 896	70 304	51 435	109 948		39	344 542	513 531
Ventes entre secteurs	(6 060)	(11 781)	(102)	(242)	(24)	(58)			(6 186)	(12 081)
Total produits des activités ordinaires	248 151	321 459	38 794	70 062	51 411	109 890		39	338 356	501 450
Résultat opérationnel courant	3 792	5 409	7 439	14 922	(2 613)	3	(331)	(2 208)	8 287	18 126
Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	7 494	7 561	796	1 471	1 692	3 328	259	382	10 241	12 742
Charges de rémunérations liées à des actions (IFRS 2) et/ou à l'atteinte d'objectifs post intégration d'entités nouvellement acquises	638						138	73	776	73
EBITDA courant	11 924	12 970	8 235	16 393	(921)	3 331	66	(1 753)	19 304	30 941

Indicateurs alternatifs de performance

Afin de mieux permettre le suivi et la comparabilité de ses performances opérationnelles et financières, le Groupe utilise la notion d'«Earnings Before Interests Taxes, Depreciation and Amortization courant» (EBITDA courant).

Il s'agit d'un indicateur financier à caractère non strictement comptable, que le groupe définit comme suit :

L'EBITDA courant retenu par le groupe Lacroix est un agrégat opérationnel qui correspond au résultat opérationnel courant, augmenté :

- des dotations aux amortissements sur les immobilisations corporelles et incorporelles (y compris le cas échéant sur celles reconnues lors d'un regroupement d'entreprises) et les droits d'utilisation.
- des charges de rémunérations liées à des actions (IFRS 2) et/ou à l'atteinte d'objectifs post intégration d'entités nouvellement acquises.

9.2 Engagements hors bilan

Les engagements donnés ou reçus par le groupe se ventilent de la manière suivante :

Catégorie d'engagement	30 juin 2022	31 décembre 2021
Engagements donnés		
À des fins de financements ⁽¹⁾	39 681	38 944
Contrats de location dont la date de prise d'effet est postérieure à la clôture		

(1) Les engagements mentionnés sont déjà comptabilisés au bilan consolidé du groupe. Le tableau ci-dessus ne fait que répéter ces montants lorsque des sûretés réelles ou des garanties sont données à des institutions financières en contrepartie de financements d'actifs ou d'autorisations de découverts bancaires.

Le montant de 39 681K€ contient pour 30 000K€ de garantie donnée en 2021 dans le cadre d'un des emprunts obtenus pour financement de l'acquisition de Firstronic.

9.3 Événements postérieurs à la clôture

Néant.



PARTIE 02

*AUTRES
INFORMATIONS
(RAPPORTS ET ATTESTATIONS)*

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER

établie en application des articles 222-3 et 222-4
Du règlement général de l'autorité des marchés financiers

Monsieur Vincent BEDOUIN,
Président Directeur Général de la Société

ATTESTE

« À ma connaissance, que les comptes pour l'année écoulée sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport annuel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les 12 mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes. »

Vincent BEDOUIN



LACROIX Group

Société Anonyme à Conseil d'Administration

au capital de 32 055 239,04 €

Siège Social : 17 rue Océane, 44800 Saint-Herblain

RCS Nantes 855 802 815 – Siret 855 802 815 00123

PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2022

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE

LACROIX GROUP

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Aux actionnaires,

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

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société Lacroix Group, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

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

1. Conclusion sur les comptes

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

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

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

2. Vérification spécifique

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

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

Saint-Herblain et Nantes, le 29 septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

MAZARS
Arnaud Le Néen

MAZARS
4 rue Edith Piaf-Asturia A
44800 Saint-Herblain

S.A. d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à directoire
et conseil de surveillance au capital de € 8 320 000
Siège social : 61 rue Henri Regnault - 92400 Courbevoie
784 824 153 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ERNST & YOUNG et Autres
Stanislas de Gastines

ERNST & YOUNG et Autres
3, rue Emile Masson
CS 21919 44019
Nantes cedex 1

S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre



17 rue Océane
44800 Saint-Herblain · France
Tél : +33 (0) 272 255 959
info@lacroix.group
www.lacroix-group.com

CONNECTED
TECHNOLOGIES
FOR A **SMARTER**
WORLD