

**PHOTONIS FRANCE**

Société par actions simplifiée  
 Au capital de 10.000.000 €  
 Siège social : Avenue Roger Roncier  
 19100 BRIVE LA GAILLARDE  
 383 300 597 R.C.S. BRIVE

DECISION DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 13 MAI 2025Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024**DEUXIÈME DÉCISION***Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024*

L'Associée Unique décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice écoulé, soit 45.547.308,50 euros, comme suit :

- bénéfice de l'exercice, soit .....45.547.308,50 euros
- un prélèvement sur le compte « Report à nouveau », soit ..... 4.452.691,50 euros

Formant ainsi un bénéfice distribuable de :

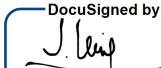
- à l'Associée Unique, à titre de dividendes, la somme de ..... 50.000.000,00 euros  
 soit un dividende brut de 80,05 euros (montant arrondi) par action,  
 non éligible à l'abattement de 40 %

Ces dividendes seront payables à compter de ce jour.

Par ailleurs, l'Associée Unique prend acte que les dividendes versés au titre des trois exercices précédents s'élèvent, en montant brut, à :

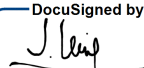
	Exercice 2021	Exercice 2022	Exercice 2023
Montant total des dividendes distribués	-	10.000.000 euros	10.000.000 euros
Dividende payé par action	-	16,01 euros (montant arrondi)	16,01 euros (montant arrondi)
Dividendes distribués éligibles à l'abattement (personnes physiques domiciliées fiscalement en France)	-	-	-
Dividendes distribués non éligibles à l'abattement (personnes morales et personnes physiques non domiciliées fiscalement en France)	-	10.000.000 euros	10.000.000 euros

Certifié conforme

DocuSigned by:  
  
 972103B2E2FB4E8...

**PHOTONIS FRANCE**

Société par actions simplifiée  
Au capital de 10.000.000 €  
Siège social : Avenue Roger Roncier  
19100 BRIVE LA GAILLARDE  
383 300 597 R.C.S. BRIVE

DocuSigned by:  
  
972103B2E2FB4E8...

Comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre  
2024 certifiés conformes et approuvés par  
l'Associée Unique le 13 mai 2025

**PHOTONIS FRANCE SAS**  
**Comptes sociaux**

**B I L A N**

A C T I F		notes	31 décembre 2024			31 décembre 2023		
			BRUT	AMORTISSEMENT S ET DEPRECIATIONS	NET		NET	
	Capital souscrit-non appelé	(O)	AA				AA	
	Immobilisations incorporelles :	1						
A	Frais d'Etablissement		AB	AC			AB	
C	Frais de recherche et de développement		AD	AE			AD	
T	Concessions, Brevets et droits similaires		AF	AG	2 276 250,51	2 152 723,74	AF	168 042,39
I	Fonds commercial		AH	AI	-	-	AH	
F	Autres immobilisations incorporelles		AJ	AK	2 760 629,81	713 075,18	AJ	2 203 007,92
	Avances et acomptes sur immobilisations		AL	AM			AL	
	Immobilisations corporelles :	2						
I	Terrains		AN	AO	1 770 886,90	226 481,67	AN	1 520 958,40
M	Constructions		AP	AQ	24 035 284,91	16 447 649,12	AP	7 503 609,84
O	Installations techniques, matériel et							
B	Outillage industriel		AR	AS	59 528 198,28	39 565 186,64	AR	18 295 222,50
I	Autres immobilisations corporelles		AT	AU	1 409 405,84	1 285 930,56	AT	196 275,07
L	Immobilisations en cours		AV	AW	15 636 180,22		AV	9 789 348,97
I	Avances et acomptes		AX	AY			AX	7 495,20
S	Immobilisations financières :	3						
E	Créances rattachées à des participations		BB	BC	97 838,79	97 838,79	BB	
	Autres titres immobilisés		BD	BE			BD	
	Prêts		BF	BG			BF	
	Autres immobilisations financières		BH	BT	22 586,42		BH	64 592,49
	<b>TOTAL</b>	<b>(I)</b>	<b>BJ</b>		<b>107 537 261,68</b>	<b>60 488 885,70</b>	<b>BJ</b>	<b>39 748 552,78</b>
	Stocks :	4						
A	Matières premières, approvisionnement		BL	BM	8 269 214,27	1 115 009,93	BL	7 153 040,00
C	En-cours de production de biens		BN	BO	22 681 872,58	1 694 744,35	BN	18 656 121,18
T	En-cours de production de services		BP	BQ	5 803 678,74	242 896,06	BP	2 274 401,28
I	Produits intermédiaires et finis		BR	BS			BR	
F	Marchandises		BT	BU			BT	
C	Avances et acomptes versés sur commandes		BV	BW	566 021,01		BV	145 613,18
I	Créances :	6						
C	Clients et comptes rattachés	5	BX	BY	36 839 660,32	169 404,42	BX	47 402 403,52
U	Autres créances		BZ	CA	117 165 465,89	142 941,88	BZ	109 623 858,96
L	Capital souscrit-appelé, non versé		CB	CC			CB	
A	Impôts différés							
N	Divers :	7	CD	CE			CD	
T	Valeurs mobilières de placement	8	CF	CG	4 276 552,54		CF	880 303,82
	Disponibilités							
R	Charges constatées d'avance	11	CH	CI	573 984,94		CH	339 023,87
E								
G	<b>TOTAL</b>	<b>(II)</b>	<b>CJ</b>		<b>196 176 450,29</b>	<b>3 364 996,64</b>	<b>CJ</b>	<b>186 474 765,81</b>
U	Charges à répartir:plusieurs exercices	(III)	CL				CL	
A	Primes de remboursement des obligations	(IV)	CM				CM	
R	Ecarts de conversion Actifs	(V)	11,1	CN	27 175,26		CN	9 934,39
I								
S	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>(O à V)</b>	<b>CO</b>		<b>303 740 887,23</b>	<b>63 853 882,34</b>	<b>CO</b>	<b>226 233 252,98</b>
A								
T								
I								
O								
N								

**PHOTONIS FRANCE SAS**  
**Comptes sociaux**

**B I L A N**

P A S S I F		notes		31-déc.-2024	31-déc.-2023	
C A P I T A U X  P R O P R E S	Capital social	9	DA	10 000 000,00	10 000 000,00	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		DB			
	Ecart de réévaluation		DC			
	Réserve légale		DD	1 000 000,00	1 000 000,00	
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE			
	Réserves réglementées		DF			
	Autres réserves		DG			
	Report à nouveau		DH	109 682 014,56	87 042 721,81	
	RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)		DI	45 547 308,50	32 639 292,75	
	Subvention d'investissement		DJ	3 050 742,12	3 278 753,38	
Provisions réglementées	DK	11 346 258,65	10 940 918,17			
<b>TOTAL</b>	<b>(I)</b>		<b>DL</b>	<b>180 626 323,83</b>	<b>144 901 686,11</b>	
AUTRES FONDS PROPRES	Produits des émissions de titres participatifs	(II)	DM			
	Avances conditionnées		DN			
<b>TOTAL</b>	<b>(II)</b>		<b>DO</b>			
PROVISIONS ET CHARGES	Provisions pour risques	10	DP	4 979 877,32	1 517 457,93	
	Provisions pour charges		DQ	1 346 701,00	1 440 480,00	
	<b>TOTAL</b>		<b>(III)</b>	<b>DR</b>	<b>6 326 578,32</b>	<b>2 957 937,93</b>
D E T T E S	Emprunts obligataires convertibles	12	DS			
	Autres emprunts obligataires		DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		DU			
	Emprunts et dettes financières divers		DV	-	8 936 056,40	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW	8 145 812,33	11 955 357,41	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	10 972 405,60	30 165 289,86	
	Dettes fiscales et sociales		DY	13 031 414,58	10 277 225,88	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ	1 381 937,21	5 419 577,86	
Autres dettes	EA	18 598 029,61	10 578 483,77			
COMPTES DE REGULARISATION	Produits constatés d'avance	12,1	EB	779 965,78	894 847,78	
	<b>TOTAL</b>		<b>(IV)</b>	<b>EC</b>	<b>52 909 565,11</b>	<b>78 226 838,96</b>
	Ecart de conversion Passif	<b>(V)</b>	11,1	ED	24 537,63	146 789,98
	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>(I à V)</b>		<b>EE</b>	<b>239 887 004,89</b>	<b>226 233 252,98</b>

**PHOTONIS FRANCE SAS**

**Comptes sociaux**

**EXERCICE 2024**

**COMPTE DE RESULTAT**

	FRANCE		EXPORTATION		Notes	Exercice 2024		Exercice 2023		
	FA		FB							FC
Ventes de Marchandises	FD	14 391 292,00	FE	204 401 349,95		FF	218 792 641,95		165 704 099,52	
Production vendue Biens	FG	4 351 956,00	FH	3 859 330,74		FI	8 211 286,74		14 921 580,50	
Production vendue Services	FJ	18 743 248,00	FK	208 260 680,69		FL	227 003 928,69	25,68%	180 625 680,02	
Chiffre d'affaires net				92%					65,57%	
Production stockée						FM	4 964 652,18		4 047 574,76	
Production immobilisée						FN	0,00		0,00	
Subventions d'exploitation						FO	118 882,00		300 540,00	
Reprises sur amortissements et provisions						FP	1 208 560,83		1 488 801,22	
Transfert de charges						FP'	75 757,52		54 942,36	
Autres produits						FQ	108 072,69		83 395,44	
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>					14	FR	233 479 853,91	25,12%	186 600 933,80	68,62%
Achats de marchandises						FS				
Variation de stocks (marchandises)						FT				
Achats de matières premières et autres approvisionnements						FU	89 123 294,56		74 562 667,25	
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)						FV	196 496,22		-1 890 065,08	
Autres achats et charges externes						FW	38 012 158,30		31 489 555,67	
Impôts, Taxes et versements assimilés						FX	1 910 066,74		1 713 477,33	
Salaires et traitements						FY	23 519 582,27	10,22%	21 338 258,08	4,37%
Charges sociales						FZ	10 035 669,77	14,99%	8 727 507,78	5,74%
Dotations d'exploitation									0,00	
- sur immobilisations : dotations aux amortissements						GA	4 219 027,09		3 996 809,99	
- sur actif circulant : dotations aux dépréciations						GC	0,00		342 021,21	
- sur risques et charges : dotations aux provisions						GD	664 240,87		443 396,11	
Autres charges						GE	54 759,22		1 217 226,66	
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>					15	GF	167 735 295,04	18,17%	141 940 855,00	58,41%
<b>1 - RESULTAT D'EXPLOITATION</b>						GG	65 744 558,87	47,21%	44 660 078,80	112,09%
Bénéfice attribué ou perte transférée						GH				
Perte supportée ou bénéfice transféré						GI				
Produits financiers de participation						GJ	0,00		0,00	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé						GK	0,00		0,00	
Autres intérêts et produits assimilés						GL	4 863 262,70		3 454 388,79	
Reprises sur provisions et transferts de charges						GM	0,00		0,00	
Différences positives de change						GN	26 200,19		806,95	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO	0,00		0,00	
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>						GP	4 889 462,89	41,51%	3 455 195,74	214,64%
Dotations financières aux amortissements et aux provisions						GQ	0,00		0,00	
Intérêts et charges assimilées						GR	549 667,11		374 246,06	
Différences négatives de change						GS	0,00		6 866,80	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT	0,00		0,00	
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>						GU	549 667,11	44,23%	381 112,86	290,50%
<b>2 - RESULTAT FINANCIER</b>					16	GV	4 339 795,78	41,17%	3 074 082,88	207,24%
<b>3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>						GW	70 084 354,65	46,82%	47 734 161,68	116,40%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						HA			0,00	
Produits exceptionnels sur opérations en capital						HB	228 011,26		235 058,01	
Reprises sur provisions et transferts de charges						HC	1 930 448,04		1 487 138,06	
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>						HD	2 158 459,30	25,33%	1 722 196,07	8,10%
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion						HE	57 946,25		535 216,68	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						HF	22 707,66		4 804,06	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions						HG	5 468 199,06		2 470 640,80	
<b>TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>						HH	5 548 852,97	84,31%	3 010 661,54	85,86%
<b>4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>					17	HI	-3 390 393,67	163,13%	-1 288 465,47	4724,63%
Participation des salariés aux fruits de l'expansion					18	HJ	4 976 333,52	44,18%	3 451 365,64	39,61%
Impôts sur les bénéfices					19	HK	16 170 318,96		10 355 037,82	
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>						HL	240 527 776,10		191 778 325,61	
<b>TOTAL DES CHARGES</b>						HM	194 980 467,60		159 139 032,86	
<b>BENEFICE OU PERTE</b>						HN	45 547 308,50	39,55%	32 639 292,75	107,23%

## **PHOTONIS France**

Société par Actions Simplifiée au capital de 10 millions d'euros

<p><i>ANNEXE</i> <i>Exercice 2024</i> <i>(Janvier 2024 - Décembre 2024)</i></p>
---

Siège social : Avenue Roger Roncier BRIVE LA GAILLARDE  
RCS Brive B 383 300 597  
SIRET 383 300 597 00010

---

### **I - REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Le bilan et le compte de résultat sont établis conformément aux dispositions de la législation française et aux pratiques comptables généralement admises en France selon le PCG (Regl ANC 201 4-03 relatif au PCG).

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques, à l'exception des éléments apportés, pour lesquels la valeur d'apport a été retenue.

Sauf indication contraire, tous les montants figurant dans l'annexe sont en euros.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux hypothèses de base suivantes :

- Principe de prudence.
- Continuité d'exploitation.
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- Indépendance des exercices.

### **II - FAITS CARACTERISTIQUE DE L'EXERCICE**

Le conflit armé entre la Russie et l'Ukraine a affecté les activités économiques et commerciales au plan mondial. Cependant, cette situation ne devrait pas avoir d'impact majeur sur notre activité.

Le groupe a mis en œuvre une politique RSE définissant des principes éthiques, environnementaux et commerciaux.

La société PHOTONIS France dispose d'une position forte sur le marché de la vision nocturne. Le carnet de commande de cette activité au 1<sup>er</sup> janvier 2025 représente une part significative du chiffre d'affaires espéré pour l'exercice 2025.

### **III – NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS**

#### **Note 1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à leur cout de production. Les principales durées d'amortissement retenues sont :

Logiciel	5 ans
Brevet	15 ans

Les immobilisations incorporelles sont constituées de logiciels pour 2 276 250.51 euros dont 22 875 euros d'acquisition au cours de l'exercice et de « savoir-faire » pour 2 760 629.81 euros. La dotation pour l'exercice est de 67 390.62 euros pour les logiciels, et 155 453.29 euros pour les autres immobilisations incorporelles. Les frais de recherche et développement, consacrés en totalité au développement de nouveaux produits, sont enregistrés en charges de l'exercice au cours duquel les dépenses ont été engagées. Celles-ci représentent 7 766 K€ en 2024.

#### **Note 2 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Désignations	Brut 31.12.23	Augmentation	Virement poste à poste	Net augmentation	Diminution	Brut 31.12.24
- Terrains et aménagements	1 745 082.67		25 804.23	25 804.23		1 770 886.90
- Constructions	23 178 136.79		1 192 363.45	1 192 363.45	335 215.33	24 035 284.91
- Matériel et outillages	55 040 676.90		4 487 521.38	4 487 521.38		59 528 198.28
- Autres immobilisations	1 393 741.93		15 663.91	15 663.91		1 409 405.84
- Immobilisations en cours	9 789 348.97	11 568 184.19	-5 721 352.97	5 846 831.22		15 636 180.19
- Avances, acptes versés sur immobilisations	7 495.20	14 445.09		14 445.09	21 940.29	0.00
<b>Total Valeurs Brutes</b>	<b>91 154 482.46</b>	<b>11 582 629.28</b>	<b>0.00</b>	<b>11 582 629.28</b>	<b>357 155.62</b>	<b>102 379 956.12</b>
- Terrains et aménagements	224 124.27			2 357.40		226 481.67
- Constructions	15 674 526.95			1 085 629.84	312 507.67	16 447 649.12
- Matériel et outillages	36 745 454.40			2 819 732.24		39 565 186.64
- Autres immobilisations	1 197 466.86			88 463.70		1 285 930.56
- Immobilisations en cours	0.00					0.00
- Avances, acptes versés sur immobilisations	0.00					0.00
<b>Total Amort./Dépr.</b>	<b>53 841 572.48</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>3 996 183.18</b>	<b>312 507.67</b>	<b>57 525 247.99</b>
<b>Total Valeurs Nettes</b>	<b>37 312 909.98</b>			<b>7 586 446.10</b>	<b>44 647.95</b>	<b>44 854 708.13</b>

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition dont tous les frais relatifs à la mise en service de celles-ci, ou à leur valeur d'apport.

L'évolution de la valeur brute des immobilisations (11 225 K€) résulte d'acquisitions de l'exercice pour 11 583 K€, et de sorties d'actif pour 357 K€ (335 K€ de mise au rebut).

Une immobilisation est dépréciée quand la valeur nette comptable est plus importante que sa valeur actuelle estimée.

Les éléments d'actifs immobilisés font l'objet de plans d'amortissements déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens. L'amortissement linéaire correspond à l'amortissement économique.

Les principales durées d'amortissement retenues sont :

<i>Constructions bâtiments</i>	30 à 50 ans
<i>Aménagements, agencements constructions</i>	10 ans
<i>Installation à caractère spécifique</i>	10 ans
<i>Matériel industriel</i>	15 ans
<i>Matériel de transport</i>	5 ans
<i>Matériel informatique</i>	3 ans
<i>Mobilier de bureau</i>	10 ans
<i>Outils</i>	3 ans

L'évolution du montant des amortissements (3 684 K€) résulte de la dotation aux amortissements de l'exercice de 3 996 K€, de sorties d'actif pour 312 K€ (mise au rebut).

La part d'amortissement dégressif ayant un caractère fiscal constitue un amortissement dérogatoire et est portée au passif en provision réglementée.

La variation nette de la provision pour amortissements dérogatoires pratiqués au cours de l'exercice est constituée d'une charge de 1 785 788.52 euros et d'une reprise de 1 380 448.04 euros.

### **Note 3 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

Les immobilisations financières sont constituées de dépôts de garantie et de titre de participation. Un titre de participation est considéré comme un investissement durable permettant d'assurer un contrôle et d'exercer une influence notable.

Les dépôts de garantie (contrat de service, locations) s'élèvent à 22.6 k€. Les titres de participations comprennent des parts de la société PHOTONIS ASIA PACIFIC PTE.LTD pour 98 k€ selon détail ci-dessous.

Une provision de 98 k€ a été constituée en 2016 sur l'intégralité des titres de participations.

Tableau des filiales et participations										
Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue	Valeur comptable des titres		Prêts et avances consentis par la société, non encore remboursés	Montants des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société	
			Brute	Nette						
Photonis Asia Pacific Pte Ltd	335 000.00 SGD	-200 639 SGD	50%	97 838.79 EUR	0	0	0	195 302 SGD	8 673 SGD	0

### **Note 4 - STOCKS ET EN-COURS**

Les stocks nets et en-cours s'élèvent à 33 702 115.25 euros.

Les matières premières et marchandises en stock sont valorisées au FIFO, les en-cours et les produits finis à leur coût de production.

Des dépréciations sont normalement constituées pour les matières premières et les produits à rotation lente, ou lorsque la valeur comptable des stocks et en-cours s'avère supérieure au prix de vente du marché.

Il n'est pas constitué de dépréciations pour pertes sur les commandes et les produits en-cours à la clôture, lorsque le prix de vente permet de couvrir les frais variables de production ainsi qu'une quote-part des frais fixes.

#### **Note 5 - CREANCES ET DETTES EN DEVISES**

Les créances et dettes libellées en devises sont converties en euros sur la base du taux de clôture au 31 décembre 2024.

Les écarts résultant de cette évaluation sont portés en "écarts de conversion" au bilan et les pertes latentes font l'objet d'une provision pour risques.

#### **Note 4/5 - Le tableau suivant présente l'évolution des dépréciations relatives à l'actif circulant**

	<i>Au 31.12.23</i>	<i>Dotations ex.2024</i>	<i>Dont ex- ceptionnel</i>	<i>Reprises ex.2024</i>	<i>Dont ex- ceptionnel</i>	<i>Au 31.12.24</i>
<i>Stocks matières premières</i>	1 150 325			35 315		1 115 010
<i>Stocks encours de production</i>	2 479 123			784 379		1 694 744
<i>Stocks produits finis</i>	273 599			30 703		242 896
<i>Clients et comptes rattachés</i>	174 404			5 000		169 404

#### **Note 6 - CREANCES**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est constituée afin de tenir compte du risque de non recouvrement.

La situation des créances au 31 décembre 2024 est analysée dans le tableau ci-dessous :

	<i>Montant brut au bilan</i>	<i>Dont</i>		
		<i>Effets à recevoir</i>	<i>Factures à établir</i>	<i>Clients Douteux</i>
<i>Créances clients et comptes rattachés</i>	36 670 256	-	8 055 954	171 960
<i>Autres créances</i>	117 022 524	-	-	-

Concernant le poste clients douteux, nous n'avons pas constaté de nouveaux douteux en 2024 et nous avons eu une reprise de 5 000 € .

Le poste "autres créances" inclut notamment un compte courant EXOSENS International pour un montant de 11 555 896 € à titre d'acomptes sur impôt, un compte courant EXOSENS International pour 93 513 907 €, un courant PHOTONIS ASIA pour 458 729 € d'avoir à recevoir pour 39 063 €, des créances sur l'Etat en matière de TVA pour 1 976 296 €, de subventions pour 750 795 €, des fournisseurs débiteurs pour 8 654 605 €, des acomptes et produits à recevoir relatifs au personnel pour 49 876 €.

Les créances s'échelonnent de la façon suivante :

	<i>Montants au bilan</i>	<i>A un an au plus</i>	<i>A plus d'un an</i>
<i>Créances clients et comptes rattachés</i>	36 670 256	36 670 256	0
<i>Autres créances</i>	117 022 524	117 022 524	0

**Note 7 - VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

Néant

**Note 8 - DISPONIBILITES**

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale. Les comptes en devises sont convertis et comptabilisés en euros sur la base du dernier cours de change publié au 31 Décembre 2024. Ce poste s'élève à 4 276 553 € et correspond essentiellement aux soldes des différents comptes bancaires.

**Note 9 - CAPITAUX PROPRES**

**9.1 - Composition du capital**

Le capital social, entièrement libéré, est constitué de 624.545 parts sociales détenues par EXOSENS International.

**9.2 - Variation de la situation nette (hors provisions réglementées et subventions)**

<i>Situation nette au 31 décembre 2023</i>	130 682 015
<i>Distribution du résultat</i>	10 000 000
<i>Résultat net exercice 2024</i>	45 547 309
<i>Situation nette au 31 décembre 2024</i>	166 229 323

## **Note 10 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

Les variations des provisions pour risques et charges s'expliquent comme suit :

	<i>Montant au 31.12.2023</i>	<i>Montant au 31.12.2024</i>
<i>Provision garantie (1)</i>	558 446	408 061
<i>Provision pour perte de change</i>	9 934	27 175
<i>Autres provisions pour risques. (2)</i>	949 077	4 544 641
<i>Provision pour médailles du travail (3)</i>	1 440 480	1 237 701
<i>Autres provisions et charges (4)</i>	0	109 000
<b>TOTAL</b>	<b>2 957 938</b>	<b>6 326 578</b>

(1) La provision pour garantie est calculée sur la base des statistiques de retour, en tenant compte des coûts réels supportés au titre de la garantie.

(2) Les autres provisions pour risques sont destinées à couvrir :

- Une provision pénalité de retard dans le cadre de contrats commerciaux pour 113 K€
- Une provision pour perte à terminaison 538 k€
- Une provision pour cession offset (UAE): 2 385 k€
- Une provision pour garantie JV IGG : 1 340 k€

(3) La provision pour engagements sociaux correspond aux engagements de la société relatifs aux médailles du travail. (cf. hypothèses de calcul retenues note 21).

Les provisions pour indemnité départ en retraite et retraite « chapeau » ne sont pas comptabilisées et sont traitées note 21.

(4) Les autres provisions pour risques et charges correspondent à couvrir un risque social : 109 k€

## **Note 11 - AUTRES POSTES DE BILAN**

### **Charges constatées d'avance**

<i>Autres charges diverses (1)</i>	573 985 €
------------------------------------	-----------

- (1) Dont
- 5 K€ correspondant à des frais sur cautions bancaires couvrant plusieurs exercices.
  - 6 K€ de frais de mission à venir
  - 117 K€ de contrats de location
  - 139 K€ de contrats de maintenance couvrant plusieurs exercices.
  - 307 K€ de prestations effectives relatives à des produits non encore effectifs.

## **Note 11.1 - ECARTS DE CONVERSION ACTIF / PASSIF**

Les créances et les dettes en devises sont converties et comptabilisées en euros sur la base du dernier cours de change publié au 31 Décembre. Les comptes de financement entre sociétés du groupe sont valorisés aux taux de clôture du 31 Décembre.

L'écart de conversion actif de 27 K€ résulte de pertes latentes sur les créances en USD, SGD, AED et CNY

L'écart de conversion passif de 24 K€ résulte de gains latents sur des dettes en USD, SGD, AED

## **Note 12 - DETTES**

Les dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale de remboursement. Elle ne font pas l'objet d'actualisation. La situation des dettes au 31 décembre 2024 est analysée dans le tableau ci-après :

	<i>Montant brut au bilan</i>	<i>Dettes</i>	<i>Effets à payer</i>	<i>Charges à payer</i>
<i>Emprunts et dettes établissement crédit (1)</i>	0	0		
<i>Emprunts et dettes financières</i>	0	0		
<i>Avances et acomptes (2)</i>	8 145 812	8 145 812		
<i>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</i>	10 972 406	7 754 306	0	3 218 099
<i>Dettes fiscales et sociales (3)</i>	13 031 415	2 004 316		11 027 089
<i>Dettes sur immobilisations</i>	1 381 937	1 381 937		
<i>Autres dettes (4)</i>	18 598 030	18 385 921		212 109
<b>TOTAL</b>	<b>52 129 600</b>	<b>37 672 292</b>	<b>0</b>	<b>14 457 298</b>

Les dettes s'échelonnent de la façon suivante :

- 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Total
52 129 600			52 129 600

(2) Il s'agit d'avances reçues dans le cadre de contrats commerciaux

(3) Les charges à payer relatives aux dettes sociales et fiscales se répartissent comme suit :

- Personnel..... 7 693 624 euros
- Organismes sociaux ..... 2 492 950 euros
- Etat et collectivités..... 840 516 euros

(4) Ce poste comprend un compte courant sur IS dû pour 16 170 K€, des clients créditeurs pour 2 216 K€ et des avoirs à établir pour 212 k€.

## **Note 12.1 - PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

Ce poste correspond essentiellement à des subventions à recevoir non conditionnées, dont les charges correspondantes n'ont pas été comptabilisées sur l'exercice pour 780 k€

## Note 13 - ENTREPRISES LIEES

Le tableau ci-dessous indique la part des postes du bilan et compte de résultat aux opérations avec les entreprises liées.

Designations	TOTAL (KE)	XENIDS NV	PHOTONS CHINA	ISIS	PHOTONS INFRARED FR	EXOSENS	EXOSENS INT	PHOTONS GERMANY	PHOTONS NV	PHOTONS ASIA PACIFIC	SINFRA RED	PHOTONS SCIENTIFIC	PHOTONS DEFENSE	IGG
<b>BILAN</b>														
Clients et comptes rattachés, et autres créances	5 462	114			17	234		100	4 526	67			404	
Comptes courants créditeurs	166													166
Fournisseurs	3 080		33			2 469		5		293		280		
Fournisseurs immobilisation	200										200			
Fournisseurs débiteurs	8 643	4							8 639					
Comptes courants débiteurs	93 973						93 514			459				
Compte courant débiteur IS	4 614					4 614								
<b>COMPTE DE RESULTAT</b>														
Chiffre d'affaires	33 423	3	0	0	0	0	0	633	31 156	0	0	0	1 631	0
Vente de marchandises	104	0	0	0	0	0	0	0	104	0	0	0	0	0
Produits des activités annexes	4 810	689	0	0	32	664	0	0	3 410	16	0	0	0	0
Autres produits financiers	4 828	0	0	0	0	0	4 817	0	0	11	0	0	0	0
Achats matières/ marchandises	69 180	8	0	0	0	0	0	0	68 031	0	0	1 140	0	0
Autres charges d'exploitation	8 465	88	152	-79	0	4 977	0	8	2 610	67	200	439	3	0
Intérêts et ch. financières	535	0	0	0	0	115	0	0	419	0	0	0	0	0

Il n'existe aucune transaction significative et non conclue à des conditions normales de marché, effectuée avec les parties liées, en cours à la date d'arrêté ou ayant un effet sur l'exercice.

## Note 14 - PRODUITS D'EXPLOITATION

Le chiffre d'affaires de l'exercice s'est établi à 227 003 929 €. La part réalisée à l'exportation représente près de 92 % du chiffre d'affaires de l'exercice.

La production vendue de biens correspond aux ventes de produits finis en France et à l'exportation. La production vendue de service représente la refacturation de main d'œuvre, d'études. Elle comprend, notamment, des provisions de facture à établir de projet de recherche dont l'évaluation se fait à l'avancement.

Par soucis de confidentialité il n'est pas fait état du détail du Chiffre d'Affaires par secteurs d'activité et par marchés géographiques

## Note 15 - CHARGES D'EXPLOITATION

- **Salaires et traitements :**

Néant

- **Autres achats et charges externes :**

▪ Achats non stockés de matières et fournitures	12 342 109
▪ Achats de sous-traitance, rémunération d'intermédiaires et personnel intérimaire (dont commissaires aux comptes)	21 049 728
▪ Primes d'assurances	437 343
▪ Entretien et réparation	1 184 677
▪ Frais de transport	204 634
▪ Déplacements missions et réceptions	597 664
▪ Locations et charges locatives	994 035
▪ Autres charges	1 201 968

Rémunération des commissaires aux comptes :

- Honoraire de certification des comptes : 96 460 €
- Honoraire des autres services : 63 743€

• **Impôts et taxes** :

Ils se décomposent en :

▪ Taxes sur rémunérations	847 736
▪ Autres versements assimilés dont contribution solidarité	329 750
▪ C.E.T.	508 742
▪ Taxe foncière	203 953
▪ Impôts et taxes : autres	19 885

**Note 16 - CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS**

Le résultat financier est un produit de 4 339 796 € et se décompose de la façon suivante :

- ✓ Produits financiers issus des opérations de placement de trésorerie net pour 4 308 172 €.
- ✓ Résultat de change positif net pour 26 200 €.
- ✓ Des produits financiers divers pour 5 423 € net

**Note 17 - CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS**

Le résultat exceptionnel comprend les éléments définis d'exceptionnels dans leur nature par le droit comptable. Il inclus notamment les produits et charges liés aux cession d'immobilisations, les rappels ou dégrèvements d'impôts...)

Le résultat exceptionnel est une perte de 3 390 393 €. Il s'analyse comme suit :

	Charges	Produits
Amortissement dérogatoires	1 785 789	1 380 448
Subventions virées au résultat		228 011
Reprise de Provisions sur pénalités		550 000
Produit de cession d'immobilisation		0
Produit exceptionnel divers		0
Dotations exceptionnelles diverses	3 682 411	
Pénalités / Dons (*)	57 946	
Provisions sur pénalités	0	
VNC sur immobilisations	22 708	

(\*) Pénalités pour retard de livraison sur contrats commerciaux 4 k€, amendes 48 k€ et dons pour 6 k€

## **Note 18 - PARTICIPATION DES SALARIES ET INTERESSEMENT**

Ce poste intègre : la réserve légale de participation au titre de 2024 pour 4 976 333.52 €.

La réserve spéciale de participation au titre de l'exercice a été calculée sur les bases suivantes :

- ✓ Résultat net fiscal de 50 605 846.92 €.
- ✓ Rémunération des capitaux propres pour 6 132 990.30 €.
- ✓ Salaires de 22 840 378.33 € rapportés à une valeur ajoutée de 110 983 192.03 € soit 20.58 % de celle-ci.

Cette réserve est acquise au personnel de Photonis France SAS.

La gestion de la totalité de cette réserve de participation a été confiée à la société de gestion AMUNDI TC. L'accord signé avec les organisations syndicales permet à chaque salarié de choisir l'un des Fonds Communs de Placement proposés.

## **Note 19 - IMPOT SUR LES SOCIETES**

L'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice clos s'établit à 16 170 318.96 €. Le taux d'imposition est de 25% sur le bénéfice fiscal.

Le Crédit Impôt Recherche (1 227 862 €) est comptabilisé en minoration de l'IS.

Le crédit d'impôt dons est de (1 920 €).

A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2022, PHOTONIS France est entré dans un nouveau groupe fiscal dont la tête de groupe est désormais EXOSENS S.A. (changement de dénomination au 28/9/23) et s'acquitte, conformément à la convention d'intégration fiscale, d'un impôt absolument identique à celui qu'elle aurait dû payer en l'absence d'intégration.

Le tableau suivant présente la ventilation de l'impôt entre résultat courant et résultat exceptionnel :

		Impôt dû	Rappel Impôt	Résultat net
Courant	70 084 354.65	-16 855 142.32	0.00	53 229 212.33
Participation	-4 976 333.52	-231 858.70		-5 208 192.22
Exceptionnel	-3 390 393.67	890 027.84		-2 500 365.83
IS (suramortissement 40%)		26 654.23		26 654.23
Total	61 717 627.46	-16 170 318.95	0.00	45 547 308.51

En matière d'actif d'impôts différés, sur la base d'un taux d'imposition de 25%, la situation de PHOTONIS France se résume de la façon suivante :

	BASE	IS
<b><u>Allègements</u></b>		
Organic	329 750	85 158
Provisions pour engagements sociaux	5 328 281	1 376 029
Provision pour risques	538 000	138 939
Provision Comptes courants	142 942	36 915
Provision Titres de participations	97 839	25 267
Participation	4 976 334	1 285 138
Provisions sur clients	169 404	43 749
Provisions sur stocks	3 052 650	788 347
TOTAL ( I )	14 635 200	3 779 540
<b><u>Accroissements</u></b>		
Amortissements dérogatoires	11 346 259	2 930 171
TOTAL ( II )	11 346 259	2 930 171
<b><u>Allègement futur d'impôt (I-II)</u></b>	3 288 941	849 369

## Note 20 - **ENGAGEMENTS HORS BILAN**

### • **Engagements de garantie donnés :**

PHOTONIS France SAS	Garantie données aux contrats d'exportation étrangers	Garantie d'exécution de 4 682 K AED (CIC)
		Garantie pour EMD de 500 K INR (CIC)
		Garantie d'exécution de 36K\$ (SG)
		Garantie d'exécution obligatoire de 1 954 k€ (SG + CIC + LCL + BNP)
		Garantie d'exécution de 731 k€ (CIC+ LCL)
		Garantie d'exécution de 2 000 K INR (CIC)
		Garantie de paiement anticipé de 3 168 K€ (CIC + LCL + BNP)
		Caution Douanes de 17 K€

### • **Sûretés contrat prêt portées par Photonis**

Cession « Dailly » de certaines créances professionnelles.  
Nantissement du fonds de commerce.  
Nantissement de certains droits de propriété intellectuelle.  
Nantissement de l'ensemble des comptes courants intra-groupe.  
Nantissement de l'ensemble des comptes courants bancaires

### • **Engagements de garantie reçus :**

Garant	Opération garantie	Montant
Exosens International	Contre garantie marché export	1 042 000 EUR

## Note 21 - **ENGAGEMENTS SOCIAUX**

La méthode actuarielle utilisée pour l'évaluation des engagements est la « méthode des Unités de Crédit Projetées » (Projected Unit Credit Method) ».

Pour les indemnités de fin de carrière, les droits sont répartis individuellement sur les dernières années d'ancienneté qui ont donné lieu à l'acquisition de nouveaux droits, conformément au document de travail publié par l'IFRIC en mai 2021 et validé par l'IAS Board en juin 2021.

Au 31 Décembre 2024, seuls les engagements au titre des médailles du travail sont comptabilisés pour un montant de 1 237 701 euros (cf note 10 – 3).

Figurent par ailleurs, en engagements hors bilan, les éléments suivants :

- ✓ Des départs à la retraite s'élèveraient à 4 764 806 euros
- ✓ Des engagements spécifiques en matière de retraite supplémentaire à 560 854 euros dont 2 621 euros ayant déjà fait l'objet d'un paiement auprès d'une compagnie d'assurances, soit un engagement net de 558 233 euros.

Ce montant repose sur les principales hypothèses de calcul suivantes :

- ✓ Respect des principes comptables français (Recommandation n° 2003-R.01 du 1er avril 2003 et avis n° 2004-05 du 25 mars 2004 sur les médailles du travail du Conseil National de la Comptabilité)
- ✓ Taux d'actualisation de IFC et médailles du travail de 3.35 % et de la retraite supplémentaire de 2.75 %
- ✓ Hypothèses de turnover basées sur les démissions constatées.
- ✓ Taux de progression des salaires de 2.50 % (IFC et gratifications) et de 2.75 % (Retraite supplémentaire).
- ✓ Table de mortalité : INSEE TD/TV 18-20 pour les indemnités de fin de carrière et les gratifications d'ancienneté, TGH-TGF 05 pour les retraites supplémentaires.
- ✓ Majoration pour charges sociales de 38.70 %, le groupe retenant l'hypothèse de départs à la retraite volontaires.

## **Note 22 - CONSOLIDATION**

Les comptes de PHOTONIS France sont intégrés dans les comptes consolidés du groupe EXOSENS dont EXOSENS S.A.S, 18 Avenue de Pythagore 33700 Mérignac est la société mère.

## **Note 23 - EFFECTIF MOYEN**

L'effectif moyen de la société s'est établi à 508 personnes au cours de l'exercice.

Le personnel mis à la disposition de l'entreprise au titre des contrats de travail temporaire a été en moyenne de 167 personnes.

Au 31 décembre 2024, l'effectif moyen de 508 personnes se décompose de la façon suivante :

- ✓ 240 opérateurs,
- ✓ 167 employés, techniciens et agents de maîtrise,
- ✓ 101 cadres,

## **Note 24 - REMUNERATION DES DIRIGEANTS**

Cette information n'est pas donnée pour des raisons de confidentialité.

## **Note 25 - AUTRES INFORMATIONS**

Nous n'anticipons pas de conséquence défavorable majeure consécutivement au conflit en Ukraine.

## **Note 26 - EVENEMENT POST CLOTURE**

Néant .