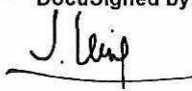


Bordereau attestant l'exactitude des informations - BRIVE LA GAILLARDE - 1901 - Documents
comptables (B-S) - Dépôt le 16/07/2024 - 3216 - 1991 B 00202 - 383 300 597 - PHOTONIS
FRANCE

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
2023 certifiés conformes et approuvés par
l'Associée Unique le 30 avril 2024

PHOTONIS FRANCE SAS
Comptes sociaux

B I L A N

A C T I F	notes	31 décembre 2023			31 décembre 2022		
		BRUT	AMORTISSEMENT S ET DEPRECIATIONS	NET		NET	
Capital souscrit-non appelé (O)		AA			AA		
Immobilisations incorporelles :	1						
Frais d'Etablissement		AB	AC		AB		
Frais de recherche et de développement		AD	AE		AD		
Concessions, Brevets et droits similaires		AF	AG	2 253 375,51	2 085 333,12	168 042,39	226 460,99
Fonds commercial		AH	AI				
Autres immobilisations incorporelles		AJ	AK	2 760 629,81	557 621,89	2 203 007,92	19 227,40
Avances et acomptes sur immobilisations		AL	AM				
Immobilisations corporelles :	2						
Terrains		AN	AO	1 745 082,67	224 124,27	1 520 958,40	1 521 158,40
Constructions		AP	AQ	23 178 136,79	15 674 526,95	7 503 609,84	6 311 107,03
Installations techniques, matériel et Outillage industriel		AR	AS	55 040 676,90	36 745 454,40	18 295 222,50	16 474 046,06
Autres immobilisations corporelles		AT	AU	1 393 741,93	1 197 466,86	196 275,07	153 638,91
Immobilisations en cours		AV	AW	9 789 348,97		9 789 348,97	6 157 695,17
Avances et acomptes		AX	AY	7 495,20		7 495,20	287 607,26
Immobilisations financières :	3						
Créances rattachées à des participations		BB	BC	97 838,79	97 838,79		
Autres titres immobilisés		BD	BE				
Prêts		BF	BG				
Autres immobilisations financières		BH	BT	64 592,49		64 592,49	63 392,49
TOTAL (I)		BJ		96 330 919,06	56 582 366,28	39 748 552,78	31 214 333,71
Stocks :	4						
Matières premières, approvisionnement		BL	BM	8 303 365,33	1 150 325,33	7 153 040,00	5 302 473,32
En-cours de production de biens		BN	BO	21 135 244,31	2 479 123,13	18 656 121,18	15 589 108,52
En-cours de production de services		BP	BQ	2 547 999,99	273 598,71	2 274 401,28	1 495 410,99
Produits intermédiaires et finis		BR	BS				
Marchandises		BT	BU				
Avances et acomptes versés sur commandes		BV	BW	145 613,18		145 613,18	441 508,78
Créances :	6						
Clients et comptes rattachés		BX	BY	47 576 807,94	174 404,42	47 402 403,52	19 277 443,09
Autres créances		BZ	CA	109 691 953,82	68 094,86	109 623 858,96	87 997 191,85
Capital souscrit-appelé, non versé		CB	CC				
Impôts différés							
Divers :	7						
Valeurs mobilières de placement		CD	CE				
Disponibilités		CF	CG	880 303,82		880 303,82	1 991 123,52
Charges constatées d'avance	11	CH	CI	339 023,87		339 023,87	463 848,56
TOTAL (II)		CJ		190 620 312,26	4 145 546,45	186 474 765,81	132 558 108,63
Charges à répartir: plusieurs exercices (III)		CL					
Primes de remboursement des obligations (IV)		CM					
Ecarts de conversion Actifs (V)	11,1	CN		9 934,39		9 934,39	18 072,45
TOTAL GENERAL (O à V)		CO		286 961 165,71	60 727 912,73	226 233 252,98	163 790 514,79

ok

PHOTONIS FRANCE SAS
Comptes sociaux

B I L A N

P A S S I F		notes	31-déc.-2023	31-déc.-2022
C A P I T A L S O C I A L	Capital social	9	10 000 000,00	10 000 000,00
	Primes d'émission, de fusion, d'apport			
	Ecart de réévaluation			
	Réserve légale		1 000 000,00	1 000 000,00
	Réserves statutaires ou contractuelles			
	Réserves réglementées			
	Autres réserves			
	Report à nouveau		87 042 721,81	81 292 655,31
	RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)		32 639 292,75	15 750 066,50
	Subvention d'investissement		3 278 753,38	3 358 654,19
	Provisions réglementées		10 940 918,17	10 939 559,96
TOTAL	(I)	DL	144 901 686,11	122 340 935,96
AUTRES FONDS PROPRES	Produits des émissions de titres participatifs			
	Avances conditionnées			
TOTAL	(II)	DO		
PROVISIONS ET CHARGES	Provisions pour risques	10	1 517 457,93	497 724,33
	Provisions pour charges		1 440 480,00	1 346 571,00
	TOTAL	(III)	DR	2 957 937,93
D E T T E S	Emprunts obligataires convertibles	12		
	Autres emprunts obligataires			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
	Emprunts et dettes financières divers		8 936 056,40	5 692 306,21
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		11 955 357,41	3 271 095,25
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		30 165 289,86	15 614 878,19
	Dettes fiscales et sociales		10 277 225,88	8 450 537,86
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		5 419 577,86	1 219 668,74
	Autres dettes		10 578 483,77	4 953 726,76
	TOTAL	(IV)	EC	78 226 838,96
COMPTES DE REGULARISATION	12,1	EB	894 847,78	360 517,78
TOTAL	(V)	ED	146 789,98	42 552,71
TOTAL GENERAL	(I à V)	EE	226 233 252,98	163 790 514,79

PHOTONIS FRANCE SAS

Comptes sociaux

EXERCICE 2023

COMPTE DE RESULTAT

	FRANCE		EXPORTATION		Notes	Exercice 2023	Exercice 2022
	FA		FB				
Ventes de Marchandises	FD	18 342 942,74	FE	147 361 156,78	FF	165 704 099,52	102 017 356,05
Production vendue Biens	FG	3 835 078,19	FH	11 086 502,31	FI	14 921 580,50	7 073 276,14
Production vendue Services	FJ	22 178 020,93	FK	158 447 659,09	FL	180 625 680,02	109 090 632,19
Chiffre d'affaires net				88%			
Production stockée					FM	4 047 574,76	120 872,49
Production immobilisée					FN	0,00	0,00
Subventions d'exploitation					FO	300 540,00	491 262,77
Reprises sur amortissements et provisions					FP	1 488 801,22	772 408,09
Transfert de charges					FP'	54 942,36	63 670,33
Autres produits					FQ	83 395,44	123 636,60
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION				14	FR	186 600 933,80	110 662 482,47
Achats de marchandises					FS		0,00
Variation de stocks (marchandises)					FT		0,00
Achats de matières premières et autres approvisionnements					FU	74 562 667,25	32 968 784,64
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)					FV	-1 890 065,08	-2 018 996,58
Autres achats et charges externes					FW	31 489 555,67	24 205 589,77
Impôts, Taxes et versements assimilés					FX	1 713 477,33	1 632 973,12
Salaires et traitements					FY	21 338 258,08	20 444 835,58
Charges sociales					FZ	8 727 507,78	8 253 932,09
Dotations d'exploitation						0,00	0,00
- sur immobilisations : dotations aux amortissements					GA	3 996 809,99	3 700 169,28
- sur actif circulant : dotations aux dépréciations					GC	342 021,21	60 817,43
- sur risques et charges : dotations aux provisions					GD	443 396,11	215 254,11
Autres charges					GE	1 217 226,66	141 834,79
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION				15	GF	141 940 855,00	89 605 194,23
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION					GG	44 660 078,80	21 057 288,24
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	3 454 388,79	1 062 663,42
Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	0,00	0,00
Différences positives de change					GN	806,95	35 478,19
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	0,00	0,00
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS					GP	3 455 195,74	1 098 141,61
Dotations financières aux amortissements et aux provisions					GQ	0,00	0,00
Intérêts et charges assimilées					GR	374 246,06	58 034,16
Différences négatives de change					GS	6 866,80	39 562,42
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT	0,00	0,00
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES					GU	381 112,86	97 596,58
2 - RESULTAT FINANCIER				16	GV	3 074 082,88	1 000 545,03
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS					GW	47 734 161,68	22 057 833,27
Produits exceptionnels sur opérations de gestion					HA	0,00	0,00
Produits exceptionnels sur opérations en capital					HB	235 058,01	218 288,56
Reprises sur provisions et transferts de charges					HC	1 487 138,06	1 374 841,99
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS					HD	1 722 196,07	1 593 130,55
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion					HE	535 216,68	426 191,33
Charges exceptionnelles sur opérations en capital					HF	4 804,06	38 560,30
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions					HG	2 470 640,80	1 155 084,91
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES					HH	3 010 661,54	1 619 836,54
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL				17	HI	-1 288 465,47	-26 705,99
Participation des salariés aux fruits de l'expansion				18	HJ	3 451 365,64	2 472 229,27
Impôts sur les bénéfices				19	HK	10 355 037,82	3 808 831,51
TOTAL DES PRODUITS					HL	191 778 325,61	113 353 754,63
TOTAL DES CHARGES					HM	159 139 032,86	97 603 688,13
BENEFICE OU PERTE					HN	32 639 292,75	15 750 066,50

PHOTONIS France

Société par Actions Simplifiée au capital de 10 millions d'euros
Siège social : Avenue Roger Roncier BRIVE LA GAILLARDE

ANNEXE
Exercice 2023
(janvier 2023 - décembre 2023)

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 .

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

Les états financiers ont été préparés sur la base du principe de continuité d'exploitation.

III – NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS

Note 1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont constituées de logiciels pour 2 253 375.51 euros dont 79 025 euros d'acquisition au cours de l'exercice et de «savoir faire » pour 2 760 629.81 euros dont 2 207 284.64 euros d'acquisition au cours de l'exercice. La dotation pour l'exercice est de 137 443.60 euros pour les logiciels, et 23 504.12 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 3 613 K€ en 2023.

Note 2 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Désignations	Brut 31.12.22	Augmentation	Virement poste à poste	Net augmentation	Diminution	Brut 31.12.23
- Terrains et aménagements	1 745 082.67			0.00		1 745 082.67
- Constructions	21 029 594.40		2 181 318.93	2 181 318.93	32 776.54	23 178 136.79
- Matériel et outillages	50 587 063.30		4 574 816.39	4 574 816.39	121 202.79	55 040 676.90
- Autres immobilisations	1 283 585.31		140 646.42	140 646.42	30 489.80	1 393 741.93
- Immobilisations en cours	6 157 695.17	10 528 435.54	-6 896 781.74	3 631 653.80		9 789 348.97
- Avances, acptes versés sur immobilisations	287 607.26			0.00	280 112.06	7 495.20
Total Valeurs Brutes	81 090 628.11	10 528 435.54	0.00	10 528 435.54	464 581.19	91 154 482.46
- Terrains et aménagements	223 924.27			200.00		224 124.27
- Constructions	14 718 487.37			988 816.12	32 776.54	15 674 526.95
- Matériel et outillages	34 113 017.24			2 748 835.89	116 398.73	36 745 454.40
- Autres immobilisations	1 129 946.40			98 010.26	30 489.80	1 197 466.86
- Immobilisations en cours	0.00					0.00
- Avances, acptes versés sur immobilisations	0.00					0.00
Total Amort./Dépr.	50 185 375.28	0.00	0.00	3 835 862.27	179 665.07	53 841 572.48
Total Valeurs Nettes	30 905 252.83			6 692 573.27	284 916.12	37 312 909.98

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 (10 064 K€) résulte d'acquisitions de l'exercice pour 10 528 K€, et de sorties d'actif pour 464 K€ (de mise au rebut).

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 :

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

L'évolution du montant des amortissements (3 656 K€) résulte de la dotation aux amortissements de l'exercice de 3 836 K€, de sorties d'actif pour 180 K€ (mise au rebut).

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

La variation nette de la provision pour amortissements dérogatoires pratiqués au cours de l'exercice est constituée d'une charge de 1 488 496.27 euros et d'une reprise de 1 487 138.06 euros.

Note 3 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Ce poste est uniquement constitué de dépôts de garantie (contrat de service, locations) pour 64.5 k€ et de titres de participations 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		Prêts et avances consentis par la société, non encore remboursés	Montants des cautions et avais 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	-235 041.27 SGD	50%	97 838.79 EUR	0	0	0	495 820.86 SGD	32 361.83 SGD	0
-------------------------------	----------------	-----------------	-----	---------------	---	---	---	----------------	---------------	---

Note 4 - STOCKS ET EN-COURS

Les stocks nets et en-cours s'élèvent à 28 083 562.46 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 2023.

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

	Au 31.12.22	Dotations ex.2023	Dont ex- ceptionnel	Reprises ex.2023	Dont ex- ceptionnel	Au 31.12.23
Stocks matières premières	1 110 827	39 498				1 150 325
Stocks encours de production	2 277 255	286 661		84 793		2 479 123
Stocks produits finis	273 895	15 862		16 158		273 599
Clients et comptes rattachés	1 318 451			1 144 047		174 404

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 2023 est analysée dans le tableau ci-dessous :

	Montant brut au bilan	Dont		
		Effets à recevoir	Factures à établir	Clients Douteux
Créances clients et comptes rattachés	47 576 808	-	5 970 802	176 960
Autres créances	109 691 954	-	-	-

Concernant le poste clients douteux, nous n'avons pas constaté de nouveaux douteux en 2023 et nous avons eu une reprise de 1 144 047 k€ sur des clients définitivement irrécouvrables.

Le poste "autres créances" inclut notamment un compte courant EXOSENS International pour un montant de 4 810 784 € à titre d'acomptes sur impôt, un compte courant EXOSENS International pour 101 263 726 €, un courant PHOTONIS ASIA pour 300 122 € d'avoir à recevoir pour 89 111 €, des créances sur l'Etat en matière de TVA pour 1 710 268 €, de subventions pour 1 368 694 €, des fournisseurs débiteurs pour 12 600 €.

Les créances s'échelonnent de la façon suivante :

	Montants au bilan	A un an au plus	A plus d'un an
Créances clients et comptes rattachés	47 576 808	47 576 808	0
Autres créances	109 691 954	109 691 954	0

Note 7 - VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Néant

Note 8 - DISPONIBILITES

Les comptes en devises sont convertis et comptabilisés en euros sur la base du dernier cours de change publié au 31 Décembre 2023. Ce poste s'élève à 880 303.82 € 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)

Situation nette au 31 décembre 2022	108 042 722
Distribution du résultat	10 000 000
Résultat net exercice 2023	32 639 293
Situation nette au 31 décembre 2023	130 682 015

Note 10 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

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

	Montant au 31.12.2022	Montant au 31.12.2023
<i>Provision garantie (1)</i>	444 624	558 446
<i>Provision pour perte de change</i>	18 072	9 934
<i>Autres provisions pour risques. (2)</i>	35 028	949 077
<i>Provision pour médailles du travail (3)</i>	1 212 921	1 440 480
<i>Autres provisions et charges (4)</i>	133 650	0
TOTAL	1 844 295	2 957 938

(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 321 K€
- Une provision pour redressement fiscal de 78 k€
- Une provision commerciale de 550 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.

Note 11 - AUTRES POSTES DE BILAN

Charges constatées d'avance

<i>Autres charges diverses (1)</i>	339 024
------------------------------------	---------

- (1) Dont 14 K€ correspondant à des frais sur cautions bancaires couvrant plusieurs exercices.
11 K€ de frais de mission à venir
56 K€ de contrats de location
133 K€ de contrats de maintenance couvrant plusieurs exercices.
125 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 10 K€ résulte de pertes latentes sur les créances en USD (nominal 416 K\$)

L'écart de conversion passif de 147 K€ résulte de gains latents sur des dettes en USD (nominal 3948 K\$)

Note 12 - DETTES

La situation des dettes au 31 décembre 2023 est analysée dans le tableau ci-après :

	Montant brut au bilan	Dettes	Effets à payer	Charges à payer
<i>Emprunts et dettes établissement crédit(1)</i>	0	0		
<i>Emprunts et dettes financières (2)</i>	8 936 056	8 936 056		
<i>Avances et acomptes(3)</i>	11 955 357	11 955 357		
<i>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</i>	30 165 290	27 639 253	0	2 526 036
<i>Dettes fiscales et sociales (4)</i>	10 277 226	2 079 926		8 197 300
<i>Dettes sur immobilisations</i>	5 419 578	5 419 578		
<i>Autres dettes (5)</i>	10 578 484	10 355 038		223 446
TOTAL	77 331 991	66 385 209	0	10 946 783

Les dettes s'échelonnent de la façon suivante :

- 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Total
77 331 991			77 331 991

(2) Ce poste correspond uniquement à un compte courant avec EXOSENS

(3) Il s'agit d'avances reçues dans le cadre de contrats commerciaux répartis principalement sur treize clients

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

- Personnel 6 036 627 euros
- Organismes sociaux 2 050 790 euros
- Etat et collectivités 109 882 euros

(5) Ce poste comprend un compte courant sur IS dû pour 10 355 K€, des clients créditeurs pour 153 K€ et des avoirs à établir pour 70 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 895 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.

Désignations	TOTAL (KE)	Exosens Int	Exosens Groupe	Netherlands	Photonis ASIA	Photonis Shenzhen	Photonis Scientifc	Photonis Defense	Photonis Germany	Xenics NV	Infrared	IGG
BILAN												
Clients et comptes rattachés, et autres créances	4 176		2	3 073	51			359	116	693	-118	
Comptes courants créditeurs	8 936		8 936									
Fournisseurs	19 191		1 365	17 423	218	38	67		2	81	-2	
Fournisseurs immobilisation	2 716						2 716					
Comptes courants débiteurs	101 700	101 264			298							138
Compte courant débiteur IS	5 544		5 544									
COMPTE DE RESULTAT												
Chiffre d'affaires	35 683			34 321			3	1 074	285			
Vente de marchandises	428			428								
Produits des activités annexes	3 306		75	2 196	30		0	111		693	202	
Autres produits financiers	3 442	3 429			7							6
Achats matières/ marchandises	56 702			55 782			921					
Autres charges d'exploitation	5 913		2 903	2 552	174	161			5	81	37	
Intérêts et ch. financières	276		276									

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 180 625 680 €. La part réalisée à l'exportation représente près de 88 % du chiffre d'affaires de l'exercice.

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	10 616 580
▪ Achats de sous-traitance, rémunération d'intermédiaires et personnel intérimaire (dont commissaires aux comptes)	16 818 994
▪ Primes d'assurances	333 345
▪ Entretien et réparation	1 021 777
▪ Frais de transport	221 517
▪ Déplacements missions et réceptions	1 202 229
▪ Locations et charges locatives	748 544
▪ Autres charges	526 568

Rémunération des commissaires aux comptes :

- Honoraire de certification des comptes : 115 662 €
- Honoraire des autres services : 45 500€

• **Impôts et taxes :**

Ils se décomposent en :

▪ Taxes sur rémunérations	757 777
▪ Autres versements assimilés dont contribution solidarité	251 153
▪ C.E.T.	493 799
▪ Taxe foncière	194 976
▪ Impôts et taxes : autres	15 772

Note 16 - CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

Le résultat financier est un produit de 3 074 083 € et se décompose de la façon suivante :

- ✓ produits financiers issus des opérations de placement de trésorerie net pour 3 166 105 €.
- ✓ Résultat de change négatif net pour 6 060 €.
- ✓ Des charges de frais financier divers pour 85 963 € net

Note 17 - CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Le résultat exceptionnel, est une perte de 1 288 465 €, s'analyse comme suit :

	Charges	Produits
Amortissement dérogatoires	1 488 496	1 487 138
Subventions virées au résultat		233 358
Reprise de Provisions sur pénalités		
Produit de cession d'immobilisation		1 700
Produit exceptionnel divers		575
Dotations exceptionnelles diverses	696 286	
Pénalités / Dons (*)	535 217	
Provisions sur pénalités	285 859	
VNC sur immobilisations	4 804	

(*) Pénalités pour retard de livraison sur contrats commerciaux 525 k€, amendes 1 k€ et dons pour 9 k€

Note 18 - PARTICIPATION DES SALARIES ET INTERESSEMENT

Ce poste intègre : la réserve légale de participation au titre de 2023 pour 3 451 367.92 € et un ajustement de participation au titre de 2022 pour -2.28 €.

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

- ✓ Résultat net fiscal de 33 633 330.53 €.
 - ✓ Rémunération des capitaux propres pour 5 011 164.66 €.
 - ✓ Salaires de 20 421 277.91 € rapportés à une valeur ajoutée de 84 676 745.04 € soit 24,12 % 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 10 355 037.81 €. Le taux d'imposition est de 25% sur le bénéfice fiscal.

Le Crédit Impôt Recherche (1 196 006 €) est comptabilisé en minoration de l'IS.

Le crédit d'impôt dons est de (4 854 €).

A compter du 1^{er} janvier 2022, PHOTONIS France est entré dans un nouveau groupe fiscal dont la tête de groupe est désormais EXOSENS S.A.S (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	47 734 161.68	-11 095 446.47	0.00	36 638 715.21
Participation	-3 451 365.64	309 789.14		-3 141 576.50
Exceptionnel	-1 288 465.47	403 984.76		-884 480.71
IS (suramortissement 40%)		26 634.76		26 634.76
Total	42 994 330.57	-10 355 037.81	0.00	32 639 292.76

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
<u>Allègements</u>		
Organic	251 153	64 860
Provisions pour engagements sociaux	5 313 941	1 372 325
Provision pour risques	0	0
Provision Comptes courants	68 095	17 585
Provision Titres de participations	97 839	25 267
Participation	3 444 416	889 521
Provisions sur clients	119 973	30 983
Provisions sur stocks	1 671 854	431 756
TOTAL (I)	10 967 272	2 832 298
<u>Accroissements</u>		
Amortissements dérogatoires	10 940 918	2 825 492
TOTAL (II)	10 940 918	2 825 492
<u>Allègement futur d'impôt (I-II)</u>	26 353	6 806

Note 20 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

• Engagements de garantie donnés :

Désignation du garant	Opération garantie	Montant
Banques du pool	Cautions marché export	35 190.00 USD
		12 500 000.00 INR
		9 783 741.70 AED
		5 774 686.16 EUR
Banques du pool	Cautions douanes	16 600.00 EUR
Banques du pool	Cautions France	215 098.60 EUR
	TOTAL	6 006 384.76 EUR
		9 783 741.70 AED
		12 500 000.00 INR
		35 190.00 USD

• 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 Crédit Méthod) ».

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.

A cette même date, seuls les engagements au titre des médailles du travail sont comptabilisés pour un montant de 1 440 480 euros (cf note 10 - 3).

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

- ✓ Des départs à la retraite s'élèveraient à 4 770 536 euros
- ✓ Des engagements spécifiques en matière de retraite supplémentaire à 550 420 euros dont 7015 euros ayant déjà fait l'objet d'un paiement auprès d'une compagnie d'assurances, soit un engagement net de 543 405 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 3.20 % et de la retraite supplémentaire de 3.10 %
- ✓ Hypothèses de turnover basées sur les démissions constatées.
- ✓ Taux de progression des salaires de 2.70 % (IFC et gratifications) et de 2.70 % (Retraite supplémentaire) .

- ✓ Table de mortalité : INSEE TD/TV 15-17 pour les indemnités de fin de carrière et les gratifications d'ancienneté, TGH-TGF 05 pour les retraites supplémentaires.
- ✓ Majoration pour charges sociales de 38.40 %, 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 466 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 134 personnes.

Au 31 décembre 2023, l'effectif de 466 personnes se décompose de la façon suivante :

- ✓ 213 opérateurs,
- ✓ 159 employés, techniciens et agents de maîtrise,
- ✓ 94 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 .

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 30 AVRIL 2024

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023

DEUXIÈME DÉCISION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023

L'Associée Unique décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice écoulé, soit 32.639.292,75 euros, comme suit :

- à l'Associée Unique, à titre de dividendes, la somme de 10.000.000,00 euros
soit un dividende brut de 16,01 euros (montant arrondi) par action,
non éligible à l'abattement de 40 %

- au compte « Report à nouveau », le solde, soit 22.639.292,75 euros

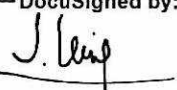
Ensemble égal au résultat net comptable de l'exercice écoulé, soit..... 32.639.292,75 euros

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 2020	Exercice 2021	Exercice 2022
Montant total des dividendes distribués	-	-	10.000.000 euros
Dividende payé par action	-	-	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

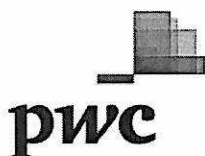
Certifié conforme

DocuSigned by:

972103B2E2FB4E8...

PHOTONIS FRANCE SAS

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2023)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2023)

A l'associé unique
PHOTONIS FRANCE SAS
Avenue Roger Roncier
BP 520
19106 BRIVE LA GAILLARDE

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société PHOTONIS FRANCE SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, Immeuble Le Sully 1, place Occitane, B.P. 28036 31080 Toulouse Cedex 06
Téléphone: +33 (0)5 62 27 57 57, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble 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 le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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.821-55 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.

Fait à Toulouse, le 08 avril 2024

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Bertrand Cuq
Associé

PHOTONIS FRANCE SAS
Comptes sociaux

B I L A N

A C T I F	notes	31 décembre 2023			31 décembre 2022			
		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	2 253 375,51	2 085 333,12	168 042,39		
I Fonds commercial		AH	AI					
F Autres immobilisations incorporelles		AJ	AK	2 760 629,81	557 621,89	2 203 007,92		
Avances et acomptes sur immobilisations		AL	AM					
						226 460,99		
						19 227,40		
Immobilisations corporelles :	2							
M Terrains		AN	AO	1 745 082,67	224 124,27	1 520 958,40		
M Constructions		AP	AQ	23 178 136,79	15 674 526,95	7 503 609,84		
O Installations techniques, matériel et								
B Outillage industriel		AR	AS	55 040 676,90	36 745 454,40	18 295 222,50		
I Autres immobilisations corporelles		AT	AU	1 393 741,93	1 197 466,86	196 275,07		
L Immobilisations en cours		AV	AW	9 789 348,97		9 789 348,97		
I Avances et acomptes		AX	AY	7 495,20		7 495,20		
						16 474 046,06		
						153 638,91		
						6 157 695,17		
						287 607,26		
Immobilisations financières :	3							
E Créances rattachées à des participations		BB	BC	97 838,79	97 838,79			
Autres titres immobilisés		BD	BE					
Prêts		BF	BG					
Autres immobilisations financières		BH	BT	64 592,49		64 592,49		
TOTAL (I)		BJ		96 330 919,06	56 582 366,28	39 748 552,78	BJ	31 214 333,71
Stocks :	4							
A Matières premières, approvisionnement		BL	BM	8 303 365,33	1 150 325,33	7 153 040,00	BL	5 302 473,32
C En-cours de production de biens		BN	BO	21 135 244,31	2 479 123,13	18 656 121,18	BN	15 589 108,52
T En-cours de production de services		BP	BQ	2 547 999,99	273 598,71	2 274 401,28	BP	1 495 410,99
I Produits intermédiaires et finis		BR	BS				BR	
F Marchandises		BT	BU				BT	
C Avances et acomptes versés sur commandes		BV	BW	145 613,18		145 613,18	BV	441 508,78
Créances :	6							
C Clients et comptes rattachés		BX	BY	47 576 807,94	174 404,42	47 402 403,52	BX	19 277 443,09
U Autres créances		BZ	CA	109 691 953,82	68 094,86	109 623 858,96	BZ	87 997 191,85
L Capital souscrit-appelé, non versé		CB	CC				CB	
A Impôts différés								
Divers :	7							
T Valeurs mobilières de placement		CD	CE				CD	
Disponibilités		CF	CG	880 303,82		880 303,82	CF	1 991 123,52
R Charges constatées d'avance	11	CH	CI	339 023,87		339 023,87	CH	463 848,56
TOTAL (II)		CJ		190 620 312,26	4 145 546,45	186 474 765,81	CJ	132 558 108,63
L 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		9 934,39		9 934,39	CN	18 072,45
TOTAL GENERAL (O à V)		CO		286 961 165,71	60 727 912,73	226 233 252,98	CO	163 790 514,79

ok

PHOTONIS FRANCE SAS
Comptes sociaux

B I L A N

P A S S I F		notes		31-déc.-2023	31-déc.-2022	
C A P I T A L S O C I A L	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	87 042 721,81	81 292 655,31	
	RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)		DI	32 639 292,75	15 750 066,50	
	Subvention d'investissement		DJ	3 278 753,38	3 358 654,19	
	Provisions réglementées		DK	10 940 918,17	10 939 559,96	
TOTAL	(I)		DL	144 901 686,11	122 340 935,96	
AUTRES FONDS PROPRES	Produits des émissions de titres participatifs		DM			
	Avances conditionnées		DN			
TOTAL	(II)		DO			
PROVISIONS ET CHARGES	Provisions pour risques	10	DP	1 517 457,93	497 724,33	
	Provisions pour charges		DQ	1 440 480,00	1 346 571,00	
	TOTAL	(III)	DR	2 957 937,93	1 844 295,33	
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	5 692 306,21	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW	11 955 357,41	3 271 095,25	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	30 165 289,86	15 614 878,19	
	Dettes fiscales et sociales		DY	10 277 225,88	8 450 537,86	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ	5 419 577,86	1 219 668,74	
	Autres dettes		EA	10 578 483,77	4 953 726,76	
COMPTES DE REGULARISATION	Produits constatés d'avance	12,1	EB	894 847,78	360 517,78	
	TOTAL	(IV)	EC	78 226 838,96	39 562 730,79	
	Ecart de conversion Passif	(V)	11,1	ED	146 789,98	42 552,71
	TOTAL GENERAL	(I à V)	EE	226 233 252,98	163 790 514,79	

PHOTONIS FRANCE SAS

Comptes sociaux

EXERCICE 2023

COMPTE DE RESULTAT

	FRANCE		EXPORTATION		Notes	Exercice 2023	Exercice 2022
	FA		FB				
Ventes de Marchandises	FD	18 342 942,74	FE	147 361 156,78	FF	165 704 099,52	102 017 356,05
Production vendue Biens	FG	3 835 078,19	FH	11 086 502,31	FI	14 921 580,50	7 073 276,14
Production vendue Services	FJ	22 178 020,93	FK	158 447 659,09	FL	180 625 680,02	109 090 632,19
Chiffre d'affaires net				88%			
Production stockée					FM	4 047 574,76	120 872,49
Production immobilisée					FN	0,00	0,00
Subventions d'exploitation					FO	300 540,00	491 262,77
Reprises sur amortissements et provisions					FP	1 488 801,22	772 408,09
Transfert de charges					FP'	54 942,36	63 670,33
Autres produits					FQ	83 395,44	123 636,60
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION				14	FR	186 600 933,80	110 662 482,47
Achats de marchandises					FS		0,00
Variation de stocks (marchandises)					FT		0,00
Achats de matières premières et autres approvisionnements					FU	74 562 667,25	32 968 784,64
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)					FV	-1 890 065,08	-2 018 996,58
Autres achats et charges externes					FW	31 489 555,67	24 205 589,77
Impôts, Taxes et versements assimilés					FX	1 713 477,33	1 632 973,12
Salaires et traitements					FY	21 338 258,08	20 444 835,58
Charges sociales					FZ	8 727 507,78	8 253 932,09
Dotations d'exploitation						0,00	0,00
- sur immobilisations : dotations aux amortissements					GA	3 996 809,99	3 700 169,28
- sur actif circulant : dotations aux dépréciations					GC	342 021,21	60 817,43
- sur risques et charges : dotations aux provisions					GD	443 396,11	215 254,11
Autres charges					GE	1 217 226,66	141 834,79
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION				15	GF	141 940 855,00	89 605 194,23
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION					GG	44 660 078,80	21 057 288,24
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	3 454 388,79	1 062 663,42
Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	0,00	0,00
Différences positives de change					GN	806,95	35 478,19
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	0,00	0,00
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS					GP	3 455 195,74	1 098 141,61
Dotations financières aux amortissements et aux provisions					GQ	0,00	0,00
Intérêts et charges assimilées					GR	374 246,06	58 034,16
Différences négatives de change					GS	6 866,80	39 562,42
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT	0,00	0,00
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES					GU	381 112,86	97 596,58
2 - RESULTAT FINANCIER				16	GV	3 074 082,88	1 000 545,03
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS					GW	47 734 161,68	22 057 833,27
Produits exceptionnels sur opérations de gestion					HA	0,00	0,00
Produits exceptionnels sur opérations en capital					HB	235 058,01	218 288,56
Reprises sur provisions et transferts de charges					HC	1 487 138,06	1 374 841,99
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS					HD	1 722 196,07	1 593 130,55
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion					HE	535 216,68	426 191,33
Charges exceptionnelles sur opérations en capital					HF	4 804,06	38 560,30
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions					HG	2 470 640,80	1 155 084,91
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES					HH	3 010 661,54	1 619 836,54
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL				17	HI	-1 288 465,47	-26 705,99
Participation des salariés aux fruits de l'expansion				18	HJ	3 451 365,64	2 472 229,27
Impôts sur les bénéfices				19	HK	10 355 037,82	3 808 831,51
TOTAL DES PRODUITS					HL	191 778 325,61	113 353 754,63
TOTAL DES CHARGES					HM	159 139 032,86	97 603 688,13
BENEFICE OU PERTE					HN	32 639 292,75	15 750 066,50

PHOTONIS France

Société par Actions Simplifiée au capital de 10 millions d'euros
Siège social : Avenue Roger Roncier BRIVE LA GAILLARDE

ANNEXE
Exercice 2023
(janvier 2023 - décembre 2023)

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 .

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

Les états financiers ont été préparés sur la base du principe de continuité d'exploitation.

III – NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS

Note 1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont constituées de logiciels pour 2 253 375.51 euros dont 79 025 euros d'acquisition au cours de l'exercice et de « savoir faire » pour 2 760 629.81 euros dont 2 207 284.64 euros d'acquisition au cours de l'exercice. La dotation pour l'exercice est de 137 443.60 euros pour les logiciels, et 23 504.12 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 3 613 K€ en 2023.

Note 2 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Désignations	Brut 31.12.22	Augmentation	Virement poste à poste	Net augmentation	Diminution	Brut 31.12.23
- Terrains et aménagements	1 745 082.67			0.00		1 745 082.67
- Constructions	21 029 594.40		2 181 318.93	2 181 318.93	32 776.54	23 178 136.79
- Matériel et outillages	50 587 063.30		4 574 816.39	4 574 816.39	121 202.79	55 040 676.90
- Autres immobilisations	1 283 585.31		140 646.42	140 646.42	30 489.80	1 393 741.93
- Immobilisations en cours	6 157 695.17	10 528 435.54	-6 896 781.74	3 631 653.80		9 789 348.97
- Avances, acptes versés sur immobilisations	287 607.26			0.00	280 112.06	7 495.20
Total Valeurs Brutes	81 090 628.11	10 528 435.54	0.00	10 528 435.54	464 581.19	91 154 482.46
- Terrains et aménagements	223 924.27			200.00		224 124.27
- Constructions	14 718 487.37			988 816.12	32 776.54	15 674 526.95
- Matériel et outillages	34 113 017.24			2 748 835.89	116 398.73	36 745 454.40
- Autres immobilisations	1 129 946.40			98 010.26	30 489.80	1 197 466.86
- Immobilisations en cours	0.00					0.00
- Avances, acptes versés sur immobilisations	0.00					0.00
Total Amort./Dépr.	50 185 375.28	0.00	0.00	3 835 862.27	179 665.07	53 841 572.48
Total Valeurs Nettes	30 905 252.83			6 692 573.27	284 916.12	37 312 909.98

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 (10 064 K€) résulte d'acquisitions de l'exercice pour 10 528 K€, et de sorties d'actif pour 464 K€ (de mise au rebut).

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>Outillage</i>	3 ans

L'évolution du montant des amortissements (3 656 K€) résulte de la dotation aux amortissements de l'exercice de 3 836 K€, de sorties d'actif pour 180 K€ (mise au rebut).

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

La variation nette de la provision pour amortissements dérogatoires pratiqués au cours de l'exercice est constituée d'une charge de 1 488 496.27 euros et d'une reprise de 1 487 138.06 euros.

Note 3 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Ce poste est uniquement constitué de dépôts de garantie (contrat de service, locations) pour 64.5 k€ et de titres de participations 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		Prêts et avances consentis par la société, non encore remboursés	Montants des cautions et avais 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	-235 041.27 SGD	50%	97 838.79 EUR	0	0	0	495 820.86 SGD	32 361.83 SGD	0
-------------------------------	----------------	-----------------	-----	---------------	---	---	---	----------------	---------------	---

Note 4 - STOCKS ET EN-COURS

Les stocks nets et en-cours s'élèvent à 28 083 562.46 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 2023.

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

	Au 31.12.22	Dotations ex.2023	Dont ex- ceptionnel	Reprises ex.2023	Dont ex- ceptionnel	Au 31.12.23
Stocks matières premières	1 110 827	39 498				1 150 325
Stocks encours de production	2 277 255	286 661		84 793		2 479 123
Stocks produits finis	273 895	15 862		16 158		273 599
Clients et comptes rattachés	1 318 451			1 144 047		174 404

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 2023 est analysée dans le tableau ci-dessous :

	Montant brut au bilan	Dont		
		Effets à recevoir	Factures à établir	Clients Douteux
Créances clients et comptes rattachés	47 576 808	-	5 970 802	176 960
Autres créances	109 691 954	-	-	-

Concernant le poste clients douteux, nous n'avons pas constaté de nouveaux douteux en 2023 et nous avons eu une reprise de 1 144 047 k€ sur des clients définitivement irrécouvrables.

Le poste "autres créances" inclut notamment un compte courant EXOSENS International pour un montant de 4 810 784 € à titre d'acomptes sur impôt, un compte courant EXOSENS International pour 101 263 726 €, un courant PHOTONIS ASIA pour 300 122 € d'avoir à recevoir pour 89 111 €, des créances sur l'Etat en matière de TVA pour 1 710 268 €, de subventions pour 1 368 694 €, des fournisseurs débiteurs pour 12 600 €.

Les créances s'échelonnent de la façon suivante :

	Montants au bilan	A un an au plus	A plus d'un an
Créances clients et comptes rattachés	47 576 808	47 576 808	0
Autres créances	109 691 954	109 691 954	0

Note 7 - VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Néant

Note 8 - DISPONIBILITES

Les comptes en devises sont convertis et comptabilisés en euros sur la base du dernier cours de change publié au 31 Décembre 2023. Ce poste s'élève à 880 303.82 € 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)

Situation nette au 31 décembre 2022	108 042 722
Distribution du résultat	10 000 000
Résultat net exercice 2023	32 639 293
Situation nette au 31 décembre 2023	130 682 015

Note 10 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

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

	Montant au 31.12.2022	Montant au 31.12.2023
<i>Provision garantie (1)</i>	444 624	558 446
<i>Provision pour perte de change</i>	18 072	9 934
<i>Autres provisions pour risques. (2)</i>	35 028	949 077
<i>Provision pour médailles du travail (3)</i>	1 212 921	1 440 480
<i>Autres provisions et charges (4)</i>	133 650	0
TOTAL	1 844 295	2 957 938

(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 321 K€
- Une provision pour redressement fiscal de 78 k€
- Une provision commerciale de 550 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.

Note 11 - AUTRES POSTES DE BILAN

Charges constatées d'avance

<i>Autres charges diverses (1)</i>	339 024
------------------------------------	---------

- (1) Dont 14 K€ correspondant à des frais sur cautions bancaires couvrant plusieurs exercices.
11 K€ de frais de mission à venir
56 K€ de contrats de location
133 K€ de contrats de maintenance couvrant plusieurs exercices.
125 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 10 K€ résulte de pertes latentes sur les créances en USD (nominal 416 K\$)

L'écart de conversion passif de 147 K€ résulte de gains latents sur des dettes en USD (nominal 3948 K\$)

Note 12 - DETTES

La situation des dettes au 31 décembre 2023 est analysée dans le tableau ci-après :

	Montant brut au bilan	Dettes	Effets à payer	Charges à payer
<i>Emprunts et dettes établissement crédit(1)</i>	0	0		
<i>Emprunts et dettes financières (2)</i>	8 936 056	8 936 056		
<i>Avances et acomptes(3)</i>	11 955 357	11 955 357		
<i>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</i>	30 165 290	27 639 253	0	2 526 036
<i>Dettes fiscales et sociales (4)</i>	10 277 226	2 079 926		8 197 300
<i>Dettes sur immobilisations</i>	5 419 578	5 419 578		
<i>Autres dettes (5)</i>	10 578 484	10 355 038		223 446
TOTAL	77 331 991	66 385 209	0	10 946 783

Les dettes s'échelonnent de la façon suivante :

- 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Total
77 331 991			77 331 991

(2) Ce poste correspond uniquement à un compte courant avec EXOSENS

(3) Il s'agit d'avances reçues dans le cadre de contrats commerciaux répartis principalement sur treize clients

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

- Personnel 6 036 627 euros
- Organismes sociaux 2 050 790 euros
- Etat et collectivités 109 882 euros

(5) Ce poste comprend un compte courant sur IS dû pour 10 355 K€, des clients créditeurs pour 153 K€ et des avoirs à établir pour 70 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 895 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.

Désignations	TOTAL (KE)	Exosens Int	Exosens Groupe	Netherlands	Photonis ASIA	Photonis Shenzhen	Photonis Scientifc	Photonis Defense	Photonis Germany	Xenics NV	Infrared	IGG
BILAN												
Clients et comptes rattachés, et autres créances	4 176		2	3 073	51			359	116	693	-118	
Comptes courants créditeurs	8 936		8 936									
Fournisseurs	19 191		1 365	17 423	218	38	67		2	81	-2	
Fournisseurs immobilisation	2 716						2 716					
Comptes courants débiteurs	101 700	101 264			298							138
Compte courant débiteur IS	5 544		5 544									
COMPTE DE RESULTAT												
Chiffre d'affaires	35 683			34 321			3	1 074	285			
Vente de marchandises	428			428								
Produits des activités annexes	3 306		75	2 196	30		0	111		693	202	
Autres produits financiers	3 442	3 429			7							6
Achats matières/ marchandises	56 702			55 782			921					
Autres charges d'exploitation	5 913		2 903	2 552	174	161			5	81	37	
Intérêts et ch. financières	276		276									

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'arrêt ou ayant un effet sur l'exercice.

Note 14 - PRODUITS D'EXPLOITATION

Le chiffre d'affaires de l'exercice s'est établi à 180 625 680 €. La part réalisée à l'exportation représente près de 88 % du chiffre d'affaires de l'exercice.

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	10 616 580
▪ Achats de sous-traitance, rémunération d'intermédiaires et personnel intérimaire (dont commissaires aux comptes)	16 818 994
▪ Primes d'assurances	333 345
▪ Entretien et réparation	1 021 777
▪ Frais de transport	221 517
▪ Déplacements missions et réceptions	1 202 229
▪ Locations et charges locatives	748 544
▪ Autres charges	526 568

Rémunération des commissaires aux comptes :

- Honoraire de certification des comptes : 115 662 €
- Honoraire des autres services : 45 500€

• **Impôts et taxes :**

Ils se décomposent en :

▪ Taxes sur rémunérations	757 777
▪ Autres versements assimilés dont contribution solidarité	251 153
▪ C.E.T.	493 799
▪ Taxe foncière	194 976
▪ Impôts et taxes : autres	15 772

Note 16 - CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

Le résultat financier est un produit de 3 074 083 € et se décompose de la façon suivante :

- ✓ produits financiers issus des opérations de placement de trésorerie net pour 3 166 105 €.
- ✓ Résultat de change négatif net pour 6 060 €.
- ✓ Des charges de frais financier divers pour 85 963 € net

Note 17 - CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Le résultat exceptionnel, est une perte de 1 288 465 €, s'analyse comme suit :

	Charges	Produits
Amortissement dérogatoires	1 488 496	1 487 138
Subventions virées au résultat		233 358
Reprise de Provisions sur pénalités		
Produit de cession d'immobilisation		1 700
Produit exceptionnel divers		575
Dotations exceptionnelles diverses	696 286	
Pénalités / Dons (*)	535 217	
Provisions sur pénalités	285 859	
VNC sur immobilisations	4 804	

(*) Pénalités pour retard de livraison sur contrats commerciaux 525 k€, amendes 1 k€ et dons pour 9 k€

Note 18 - PARTICIPATION DES SALARIES ET INTERESSEMENT

Ce poste intègre : la réserve légale de participation au titre de 2023 pour 3 451 367.92 € et un ajustement de participation au titre de 2022 pour -2.28 €.

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

- ✓ Résultat net fiscal de 33 633 330.53 €.
 - ✓ Rémunération des capitaux propres pour 5 011 164.66 €.
 - ✓ Salaires de 20 421 277.91 € rapportés à une valeur ajoutée de 84 676 745.04 € soit 24,12 % 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 10 355 037.81 €. Le taux d'imposition est de 25% sur le bénéfice fiscal.

Le Crédit Impôt Recherche (1 196 006 €) est comptabilisé en minoration de l'IS.

Le crédit d'impôt dons est de (4 854 €).

A compter du 1^{er} janvier 2022, PHOTONIS France est entré dans un nouveau groupe fiscal dont la tête de groupe est désormais EXOSENS S.A.S (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	47 734 161.68	-11 095 446.47	0.00	36 638 715.21
Participation	-3 451 365.64	309 789.14		-3 141 576.50
Exceptionnel	-1 288 465.47	403 984.76		-884 480.71
IS (suramortissement 40%)		26 634.76		26 634.76
Total	42 994 330.57	-10 355 037.81	0.00	32 639 292.76

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
<u>Allègements</u>		
Organic	251 153	64 860
Provisions pour engagements sociaux	5 313 941	1 372 325
Provision pour risques	0	0
Provision Comptes courants	68 095	17 585
Provision Titres de participations	97 839	25 267
Participation	3 444 416	889 521
Provisions sur clients	119 973	30 983
Provisions sur stocks	1 671 854	431 756
TOTAL (I)	10 967 272	2 832 298
<u>Accroissements</u>		
Amortissements dérogatoires	10 940 918	2 825 492
TOTAL (II)	10 940 918	2 825 492
<u>Allègement futur d'impôt (I-II)</u>	26 353	6 806

Note 20 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

• Engagements de garantie donnés :

Désignation du garant	Opération garantie	Montant
Banques du pool	Cautions marché export	35 190.00 USD
		12 500 000.00 INR
		9 783 741.70 AED
		5 774 686.16 EUR
Banques du pool	Cautions douanes	16 600.00 EUR
Banques du pool	Cautions France	215 098.60 EUR
	TOTAL	6 006 384.76 EUR
		9 783 741.70 AED
		12 500 000.00 INR
		35 190.00 USD

• 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 Crédit Méthod) ».

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.

A cette même date, seuls les engagements au titre des médailles du travail sont comptabilisés pour un montant de 1 440 480 euros (cf note 10 - 3).

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

- ✓ Des départs à la retraite s'élèveraient à 4 770 536 euros
- ✓ Des engagements spécifiques en matière de retraite supplémentaire à 550 420 euros dont 7015 euros ayant déjà fait l'objet d'un paiement auprès d'une compagnie d'assurances, soit un engagement net de 543 405 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 3.20 % et de la retraite supplémentaire de 3.10 %
- ✓ Hypothèses de turnover basées sur les démissions constatées.
- ✓ Taux de progression des salaires de 2.70 % (IFC et gratifications) et de 2.70 % (Retraite supplémentaire) .

- ✓ Table de mortalité : INSEE TD/TV 15-17 pour les indemnités de fin de carrière et les gratifications d'ancienneté, TGH-TGF 05 pour les retraites supplémentaires.
- ✓ Majoration pour charges sociales de 38.40 %, 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 466 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 134 personnes.

Au 31 décembre 2023, l'effectif de 466 personnes se décompose de la façon suivante :

- ✓ 213 opérateurs,
- ✓ 159 employés, techniciens et agents de maîtrise,
- ✓ 94 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 .