



Société par Actions Simplifiée au capital de 5.885.318,70€
Siège Social : 561, Rue Saint-Léonard – 53100 Mayenne
RCS Laval B 582 131 264

**PROCES VERBAL DE L'ASSEMBLEE
GENERALE ORDINAIRE DU 4 JUIN 2025**

Extrait

Deuxième résolution (*Affectation du Résultat*)

L'assemblée générale décide ne pas distribuer de dividendes et, en conséquence, d'affecter le bénéfice net de l'exercice 2024, soit 1.690.949,74 € au compte « *Réserves pour éventualités diverses* » dont le solde créditeur passe ainsi de 14.582.036,35 € à 16.272.986,09 €.

L'assemblée générale prend acte des distributions suivantes effectuées au titre des trois derniers exercices :

Par action	Dividende net	Réfaction (Art. 158 CGI)
Exercice 2023	0,00 €	Eligible
Exercice 2022	29,00 €	Éligible
Exercice 2021	17,00€	Éligible

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Pour extrait certifié conforme

Le Président

M. Stéphane LABADIE

LUMINESS

Société par Actions Simplifiée au capital de 5 744 858 Euros

561 rue Saint-Léonard

53100 MAYENNE

RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Exercice clos le 31 Décembre 2024

Sommaire

Rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux Comptes
Exercice clos le 31 Décembre 2024

Rapport spécial du Commissaire aux Comptes

Rapport sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la Société LUMINESS,

I. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels :

- de la Société par Actions Simplifiée **LUMINESS**

relatifs à l'exercice clos le **31 Décembre 2024**, 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.

II. 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 2024 à la date d'émission de notre rapport.

III. 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.

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.

IV. 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 Conseil d'Administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

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.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

V. 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 Conseil d'Administration.

VI. 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 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, 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.

Paris, le 14 Avril 2025

Le Commissaire aux Comptes

CABINET MESSIN

Jacky ROY





COMPTES ANNUELS et ANNEXE

EXERCICE 2024

Bilan Actif

Période du 01/01/24 au 31/12/24

LUMINESS

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	825 015	82 952	742 063	
Concession, brevets et droits similaires	5 674 551	5 074 166	600 385	1 046 064
Fonds commercial	3 420 929		3 420 929	3 420 929
Autres immobilisations incorporelles	2 067 502		2 067 502	725 635
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	11 987 997	5 157 118	6 830 879	5 192 628
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	3 049		3 049	3 049
Constructions	3 687 453	2 079 706	1 607 747	788 560
Installations techniques, matériel et outillage industriel	9 236 483	9 192 364	44 119	28 952
Autres immobilisations corporelles	5 714 200	4 802 793	911 407	808 174
Immobilisations en cours	19 335		19 335	685 380
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	18 660 519	16 074 862	2 585 657	2 314 115
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	44 226 416	37 181 451	7 044 965	3 762 965
Créances rattachées à des participations	22 306 619	15 033 344	7 273 275	4 626 021
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	41 890		41 890	41 610
TOTAL immobilisations financières :	66 574 925	52 214 795	14 360 130	8 430 596
ACTIF IMMOBILISÉ	97 223 441	73 446 776	23 776 666	15 937 339
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services	159 190	1 088	158 102	171 380
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	159 190	1 088	158 102	171 380
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	31 990		31 990	11 881
Créances clients et comptes rattachés	11 142 969	404 188	10 738 781	9 187 289
Autres créances	6 469 370		6 469 370	7 681 881
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	17 644 329	404 188	17 240 141	16 881 051
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	19 680		19 680	4 013 119
Disponibilités	3 801 579		3 801 579	6 424 763
Charges constatées d'avance	2 359 292		2 359 292	2 228 146
TOTAL disponibilités et divers :	6 180 551		6 180 551	12 666 028
ACTIF CIRCULANT	23 984 070	405 276	23 578 794	29 718 459
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	150		150	96 877
TOTAL GÉNÉRAL	121 207 661	73 852 052	47 355 609	45 752 675

Bilan Passif

LUMINESS

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES		Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
SITUATION NETTE			
Capital social ou individuel	dont versé	5 744 858	5 744 858
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			28 835 662
Écarts de réévaluation	dont écart d'équivalence		
Réserve légale		574 486	574 486
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves		14 582 036	23 844 396
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice		1 690 950	(38 098 022)
	TOTAL situation nette :	22 592 330	20 901 380
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT			
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		990 855	990 855
	CAPITAUX PROPRES	23 583 185	21 892 235
Autres fonds propres			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques		1 511 320	1 628 414
Provisions pour charges		680 409	914 562
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 191 729	2 542 977
Dettes financières			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1 143 643	383 783
Emprunts et dettes financières divers		3 333 333	3 333 333
	TOTAL dettes financières :	4 476 976	3 717 116
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS			
		1 408 627	1 458 686
Dettes diverses			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		6 096 072	5 970 672
Dettes fiscales et sociales		8 074 295	7 802 803
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		23 202	96 656
Autres dettes		310 379	596 930
	TOTAL dettes diverses :	14 503 948	14 467 061
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE			
		1 094 557	1 672 337
	DETTE	21 484 108	21 315 201
Ecarts de conversion passif			
		96 588	2 263
TOTAL GÉNÉRAL		47 355 609	45 752 675

Compte de Résultat (Première Partie)

LUMINESS

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
Ventes de marchandises				23 421
Production vendue de biens				
Production vendue de services	46 307 938	12 497 138	58 805 076	66 918 784
Chiffres d'affaires nets	46 307 938	12 497 138	58 805 076	66 942 205
Production stockée			(37 959)	5 946
Production immobilisée			2 166 882	725 635
Subventions d'exploitation			1 523 533	735 795
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			2 024 858	754 724
Autres produits			15	3
PRODUITS D'EXPLOITATION			64 482 405	69 164 308
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				23 421
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			27 232 647	30 762 344
TOTAL charges externes :			27 232 647	30 785 765
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 540 225	1 500 342
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			25 563 663	25 263 835
Charges sociales			9 843 876	9 741 223
TOTAL charges de personnel :			35 407 539	35 005 058
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 224 831	1 186 983
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			128 844	297 306
Dotations aux provisions pour risques et charges			604 651	714 597
TOTAL dotations d'exploitation :			1 958 326	2 198 886
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			20	10
CHARGES D'EXPLOITATION			66 138 757	69 490 060
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(1 656 353)	(325 753)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

LUMINESS

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(1 656 353)	(325 753)
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	894 990	609 304
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	11 551	11 482
Autres intérêts et produits assimilés	80 442	53 808
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 573 505	118 846
Différences positives de change	12 135	122 083
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	3 572 623	915 523
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	14 967	38 520 570
Intérêts et charges assimilées	163 153	160 134
Différences négatives de change	6 617	24 474
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	184 736	38 705 178
RÉSULTAT FINANCIER	3 387 887	(37 789 655)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	1 731 535	(38 115 407)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	58 462	182 190
Produits exceptionnels sur opérations en capital	136 014	
Reprises sur provisions et transferts de charges	896 764	458 575
	1 091 239	640 765
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	856 061	827 432
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	24 069	63 301
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	848 633	720 046
	1 728 764	1 610 779
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(637 524)	(970 014)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(596 939)	(987 400)
TOTAL DES PRODUITS	69 146 268	70 720 595
TOTAL DES CHARGES	67 455 318	108 818 617
BÉNÉFICE OU PERTE	1 690 950	(38 098 022)

ANNEXE du BILAN

Exercice 2024

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

	<u>Informations</u>	<u>Note n°</u>	<u>Remarques</u>
Evènements significatifs et faits caractéristiques			
Evènements postérieurs à la clôture			
Règles et méthodes comptables		1	
Compléments d'informations relatifs au bilan et au compte de résultat			
Capital et Réserves :			
Capital Social		2	
Parts bénéficiaires			Néant
Ecarts de réévaluation			Néant
Provisions :			
Etat des provisions		3	
Amortissements dérogatoires		3Bis	
Actif immobilisé et amortissements :			
Etat de l'actif immobilisé		4	
Etat des amortissements		5	
Immobilisations incorporelles :			
- Frais d'établissement			Néant
- Frais de recherche et développement			4 et 5
- Fonds commercial			4 et 5
- Autres immobilisations incorporelles			4 et 5
Immobilisations corporelles		6 et 6Bis	
Immobilisations financières			
- Titres immobilisés		7	
- Créances immobilisées		7	
Actif circulant et dettes :			
Stocks et en cours		8	
- Différences d'évaluation sur éléments fongibles			Néant
Créances et dettes			
- Etat des créances et des dettes		9	
- Avances aux dirigeants			Néant
- Obligations convertibles ou échangeables			Néant

Valeurs mobilières de placement	10
- Différences d'évaluation sur titres de placement	11
Disponibilités	12

Comptes de régularisation :

Charges à répartir		Néant
Charges et produits constatés d'avance	13	

Autres éléments du bilan :

Primes de remboursement des obligations		Néant
Ecart de conversion (actif et passif)	14	

Eléments concernant plusieurs postes du bilan 15**Compte de résultat**

Ventilation du chiffre d'affaires	16
Rémunération des dirigeants	17
Ventilation de l'effectif moyen	18
Charges et produits concernant les entreprises liées	19
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	20
Résultat hors évaluation fiscale dérogatoire	21

Engagements financiers et autres informations

Dettes garanties par des sûretés réelles		Néant
Montant des engagements financiers hors crédit-bail	22	
Engagements reçus : cautions bancaires	22	
Information en matière de crédit-bail	23	
Accroissements et allègements de charges	24	
Fiscales futures		
Identité de la société consolidante	25	
Liste des filiales et participations	26-28	

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS et FAITS CARACTERISTIQUES

La société LUMINESS a procédé en juin 2024 à la création d'une nouvelle filiale entièrement contrôlée, LUMINESS PARTICIPATIONS, pour réaliser une prise de participation de 16% du capital de la société A3BC. Cette prise de participation, et la signature d'un partenariat exclusif avec A3BC autour de son application d'identité numérique TRUSTME, viennent conforter le positionnement « produits » de LUMINESS. Elles s'inscrivent ainsi parfaitement dans sa stratégie de développement sur le marché de l'identité numérique, qui est aujourd'hui au cœur des enjeux de confiance et de sécurité pour les entreprises et les particuliers.

LUMINESS a par ailleurs finalisé au cours du 1er trimestre 2024 le rattachement juridique et opérationnel de sa filiale JOUVE INDIA PVT LTD avec SIX RED MARBLES INC.

LUMINESS a également procédé à la fermeture de ses filiales détenues à 100% APPS SOLUTION en Serbie et LUMINESS NETHERLANDS aux Pays-Bas, à la suite de la fin des activités traitées sur place par ces entités.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le Conseil d'Administration de LUMINESS réuni en avril 2025 a constaté que toutes les conditions du Plan d'Attribution d'Actions Gratuites définies au début de l'exercice 2021 étaient remplies, permettant l'acquisition définitive de ces actions par les bénéficiaires. Il a procédé à l'augmentation de capital nécessaire à l'émission de ces actions nouvelles par voie d'incorporation de réserves.

NOTE N° 1**REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect du principe de prudence et de l'indépendance des exercices, et en presumant la continuité de l'exploitation.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques.

L'application des normes CRC à effet rétroactif janvier 2005 n'a pas eu d'impact sur les capitaux propres antérieurs.

À la suite de la mise en place du nouvel ERP Microsoft Dynamics 365 en octobre 2021, le chiffre d'affaires des projets de type IT (activité de développement) pour LUMINESS France est désormais reconnu selon la méthode du chiffre d'affaires à l'avancement. Pour les autres projets, la méthode de reconnaissance du chiffre d'affaires à l'achèvement reste appliquée pour la présentation desdits comptes.

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

NOTE N° 2**CAPITAL SOCIAL**

Actions :		
Nombre en début d'exercice	:	85 645
Nombre à la clôture de l'exercice	:	85 645
 Valeur nominale	 :	 67,08 € (440 Frs)

NOTE N°3

ETAT DES PROVISIONS

LIBELLE	SOLDE au 31.12.23	DOTATIONS	REPRISES	SOLDE au 31.12.24
Provision pour réorganisation des sites de production	333 484	-	333 484	-
Provision pour cession de l'activité Impression	12 357	-	12 357	-
Provisions pour litiges	587 070	648 876	291 879	944 067
Provision écart conversion	96 877	150	96 877	150
Autres Provisions pour risques	229 870	-	179 117	50 753
Provisions pour perte à terminaison	714 597	388 433	586 680	516 350
Provision pour contribution patronale AGA	343 862		79 428	264 435
Provision pour médailles du travail	224 859	216 217	224 859	216 217
Provision pour fermeture filiale US	-	199 757	-	199 757
Provision pour dépréciation des titres	37 181 951	-	500	37 181 451
Provision pour dépréciation des prêts	3 074 374	-	-	3 074 374
Provision pour dépréciation des C/C	14 420 780	14 817	2 476 628	11 958 969
Sur stocks et en cours	25 769	1 088	25 769	1 088
Provision pour dépréciation clients douteux	276 432	127 756	-	404 188
TOTAL	57 522 284	1 597 094	4 307 578	54 811 800

NOTE N° 3 BIS

AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

ACTIVATION DES FRAIS S/TITRES DE PARTICIPATION

	<u>Acquisition TexTech</u>				
Date acquisition	Montant	Dotation	VNC		Année
17/12/2009	47 559	365	47 194	31/12/09	2009
	47 559	9 512	37 682	31/12/10	2010
	47 559	9 512	28 170	31/12/11	2011
	47 559	9 512	18 659	31/12/12	2012
	47 559	9 512	9 147	31/12/13	2013
	47 559	9 147	-	31/12/14	2014

	<u>Acquisition LIBRO</u>				
Date acquisition	Montant	Dotation	VNC		Année
18/04/2007	67 705	9 534	58 170	31/12/07	2007
	67 705	13 541	44 629	31/12/08	2008
	67 705	13 541	31 089	31/12/09	2009
	67 705	13 541	17 548	31/12/10	2010
	67 705	13 541	4 007	31/12/11	2011
	67 705	4 007	-	31/12/12	2012

	<u>Acquisition PUBDIM</u>				
Date acquisition	Montant	Dotation	VNC		Année
17/12/2007	27 621	212	27 410	31/12/07	2007
	27 621	5 524	21 885	31/12/08	2008
	27 621	5 524	16 361	31/12/09	2009
	27 621	5 524	10 837	31/12/10	2010
	27 621	5 524	5 312	31/12/11	2011
	27 621	5 312	-	31/12/12	2012

	<u>Acquisition SAFIG</u>				
Date acquisition	Montant	Dotation	VNC		Année
27/04/2010	847 970	115 231	732 739	31/12/10	2010
	847 970	169 594	563 145	31/12/11	2011
	847 970	169 594	393 551	31/12/12	2012
	847 970	393 551	-	31/12/13	2013
	847 970	-	-	31/12/14	2014
	847 970	-	-	31/12/15	2015

TOTAL au 31/12/24	990 855	990 855	-
--------------------------	----------------	----------------	----------

NOTE n°4

SITUATION au 31 DECEMBRE 2024

IMMOBILISATIONS - EN €		Valeur début exercice 31.12.23	Augmentations	Diminutions	Valeur fin exercice 31.12.24
Frais d'établissement	AB	-	-	-	-
Frais recherche develop.	AD	-	825 015	-	825 015
Concessions, brevets droits...	AF	8 676 365	-	3 001 814	5 674 551
Fonds commercial (1)	AH	3 420 929	-	-	3 420 929
Autres immob. Incorp.	AJ	725 635	2 166 882	825 015	2 067 502
Avances et acomptes s/ immob incorp	AL	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		12 822 930	2 991 897	3 826 829	11 987 997
Terrains	AN	3 049	-	-	3 049
Constructions	AP	2 909 619	1 001 051	223 218	3 687 453
Installations techniques matériel et outillage industriels	AR	10 301 273	35 903	1 100 693	9 236 483
Autres immobilisations corporelles	AT	5 760 940	602 402	649 142	5 714 200
Immobilisations en cours	AV	685 380	19 335	685 380	19 335
Avances et acomptes	AX	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		19 660 261	1 658 691	2 658 433	18 660 519
Participations évaluées par mise en équivalence	CS	-	-	-	-
Autres participations	CU	40 944 916	6 016 917	2 735 417	44 226 416
Créances rattachées à des participations	BB	22 121 175	429 945	244 501	22 306 619
Autres titres immobilisés	BD	-	-	-	-
Prêts	BF	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	BH	41 610	280	-	41 890,31
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		63 107 701	6 447 142	2 979 919	66 574 925
TOTAL ACTIF IMMOBILISE		95 590 892	11 097 730	9 465 181	97 223 441

NOTE n°5

SITUATION au 31 DECEMBRE 2024

AMORTISSEMENTS & PROVISIONS		Valeur début exercice 31.12.23	Augmentations	Diminutions	Valeur fin exercice 31.12.24
Frais d'établissement	AC	-	-	-	-
Frais recherche develop.	AE	-	82 952	-	82 952
Concessions, brevets droits...	AG	7 630 302	445 679	3 001 814	5 074 166
Fonds commercial (1)	AI	-	-	-	-
Autres immob. Incorp.	AK	-	-	-	-
Avances et acomptes s/ immob incorp	AM	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		7 630 302	528 631	3 001 814	5 157 118
Terrains	AO	-	-	-	-
Constructions	AQ	2 121 059	181 503	222 856	2 079 706
Installations techniques matériel et outillage industriels	AS	10 272 321	19 555	1 099 512	9 192 364
Autres immobilisations corporelles	AU	4 952 765	495 142	645 115	4 802 792
Immobilisations en cours	AW	-	-	-	-
Avances et acomptes	AY	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		17 346 145	696 200	1 967 483	16 074 862
Participations évaluées par mise en équivalence	CT	-	-	-	-
Autres participations	CV	37 181 951	-	500	37 181 451
Créances rattachées à des participations	BC	17 495 155	14 817	2 476 628	15 033 344
Autres titres immobilisés	BE	-	-	-	-
Prêts	BG	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	BI	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		54 677 106	14 817	2 477 128	52 214 795
TOTAL AMORTISSEMENTS & PROVISIONS		79 653 553	1 239 648	7 446 426	73 446 775

NOTE N° 6**IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leurs acquisitions.

Les durées et méthodes d'amortissement les plus généralement retenues ont été les suivantes :

Constructions	: 20 ans	Linéaire
Aménagements- installations	: 9 et 10 ans	Linéaire
Agencements spécifiques	: 5 ans	Linéaire
Matériels et outillages	: De 3 à 6 2/3	Linéaire ou dégressif selon la catégorie du matériel
Matériel de transport	: 4 ans	Linéaire
Mobilier de bureau	: 10 ans	Linéaire
Matériel de bureau	: 4 ou 5 ans	Dégressif

Dans le cadre de l'application des normes CRC concernant les actifs, avec date d'application au 1^{er} janvier 2005, l'option retenue est la méthode prospective d'allocation des valeurs nettes comptables par composant.

NOTE n°6 bis

SITUATION au 31 DECEMBRE 2024

DETAIL AMORTISSEMENTS		Valeur fin exercice 31.12.23	Augmentations	Diminutions	Valeur fin exercice 31.12.24
* Terrains	AP	-	-	-	-
* Constructions	AP	1	-	-	1
* Aménagements Mayenne	AP	2 121 058	181 503	222 856	2 079 705
* Matériel, outillage	AP	10 272 321	19 555	1 099 512	9 192 364
* Installations Paris & Rennes	AP	1 480 245	18 576	167 175	1 331 646
* Matériel de transport	AP	191 040	-	20 970	170 070
* Mobilier	AP	888 597	24 825	276 925	636 498
* Matériel de bureau	AP	2 392 882	451 741	180 045	2 664 578
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		17 346 145	696 200	1 967 483	16 074 862

NOTE N° 7**TITRES & CREANCES IMMOBILISEES**

Les titres de participation figurent au bilan à leur valeur d'acquisition ou à leur valeur d'apport, soit un total de 43.235.562 euros.

Depuis l'exercice clos le 31.12.07, les frais d'acquisition des titres ont fait l'objet, sur option, d'une inscription à l'actif pour un total de 990.855 euros, amortis à hauteur de 990.855 euros.

A la clôture de l'exercice 2024, les titres de participation sont provisionnés pour un montant total de 37.181.451 euros ; la variation par rapport à la clôture de l'exercice 2023 correspondant à la reprise de la dépréciation des titres de la filiale serbe APPS Solution.

De même, les créances immobilisées correspondant aux avances en compte courant effectuées par LUMINESS au profit de ses filiales d'une part, et au prêt octroyé en 2016 à SRM d'autre part ; pour un total de 22.306.619 euros, sont provisionnées pour un montant cumulé de 15.033.344 euros, dont une reprise nette pour l'exercice, au titre de SRM pour l'essentiel, s'élevant à 2.461.811 euros.

Les dépôts immobilisés ont été évalués à leur valeur nominale et ont, le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de la valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

NOTE N° 8**STOCKS ET EN COURS**

Les matières et marchandises, ont été évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode du coût d'achat moyen pondéré. Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour cette évaluation.

Les produits et en-cours de production ont été évalués à leur coût de production y compris les consommations de matières premières consommables individualisables par commande.

Les charges fixes de fabrication ont été prises en compte sur la base des capacités normales de production de l'entreprise.

NOTE N° 9**CREANCES ET DETTES**

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Des créances clients ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles ont donné lieu.

Les créances et dettes en monnaies étrangères ont été évaluées sur la base du cours de clôture de chaque monnaie. Les provisions ont été comptabilisées afin de tenir compte des éventuelles pertes de valeurs liées à l'évolution des cours.

NOTE N° 10**VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

Les valeurs mobilières de placement, ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature, conférant les mêmes droits, la valeur d'achat des titres cédés a été estimée selon la méthode F.I.F.O.

NOTE N° 11**DIFFERENCES D'EVALUATION SUR TITRES DE PLACEMENT**

Aucune différence d'évaluation sur les titres de placement n'a été constatée à la date de clôture de l'exercice.

NOTE N° 12**DISPONIBILITES**

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque, ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les liquidités immédiates en devises, ont été converties en euros sur la base des cours des changes au 31 décembre 2024 communiqués par la Banque de France.

Les écarts de conversion ont été directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice (perte de change ou gain de change).

NOTE N° 13

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	EXPLOITATION	FINANCIER	EXCEPTIONNEL	TOTAL
Charges constatées d'avance	2.359.292			2.359.292
Produits constatés d'avance	1.094.557			1.094.557

NOTE N° 14

ECARTS DE CONVERSION SUR CREANCES ET DETTES EN
MONNAIE ETRANGERE

NATURE DES ECARTS	MONTANTS	PROVISION POUR PERTE DE CHANGE
Ecarts de conversion actif (perte latente)		
Sur immobilisations non financières		
Sur immobilisations financières		
Sur créances	150	150
Sur dettes financières		
Sur dettes d'exploitation		
Sur dettes sur immobilisations		
TOTAL ACTIF	150	150
Ecart de conversion passif (gain latent)		
Sur immobilisations non financières		
Sur immobilisations financières	94.814	
Sur créances	1.774	
Sur dettes financières		
Sur dettes d'exploitation		
Sur dettes sur immobilisations		
TOTAL PASSIF	96.588	

NOTE N° 15

ELEMENTS CONCERNANT PLUSIEURS POSTES DU BILAN

<u>ACTIF CIRCULANT</u>	Produits à recevoir	Effets de commerce
Clients et comptes rattachés (factures à établir)	3.109.796	
Autres créances (avoirs non parvenus)	2.380	
Disponibilités		
TOTAL	3.112.176	

<u>PASSIF</u>	Charges à payer	Virements à échéance
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1.143.643	
Emprunts et dettes financières divers	3.333.333	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (factures non parvenues)	1.041.549	
Dettes fiscales et sociales	8.074.295	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés (factures non parvenues)	23.202	
Autres dettes & dettes sur immobilisations	310.379	
TOTAL	13.926.401	

NOTE N° 16**VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

Production vendue de biens et services :

• France	:	46.307.938
• Export	:	12.497.138

Vente de marchandises :

• France	:	0
• Export	:	0

NOTE N° 17**REMUNERATION DES DIRIGEANTS**

Information non fournie car cela reviendrait à communiquer une rémunération individuelle.

NOTE N° 18**VENTILATION DE L'EFFECTIF MOYEN**

Ingénieurs, cadres, agents de maîtrise et techniciens	382
Employés	196
TOTAL	578

NOTE N° 19**CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS CONCERNANT LES
ENTREPRISES LIEES****PRODUITS FINANCIERS :**

Revenus des titres de participation	:	859.857
Intérêts sur compte courant	:	35.132
Revenus titres immobilisés	:	0
Revenus des prêts	:	11.551
Gains de change	:	9.090

CHARGES FINANCIERES :

Pertes de change	:	3.216
------------------	---	-------

NOTE N° 20**VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BENEFICES**

Ventilation	Avant impôt	Impôt (*)	Après impôt
Résultat courant	1.731.535	- 596.939	2.328.474
Résultat exceptionnel	- 637.524	0	- 637.524
Participation/intéressement des salariés	0	0	0
Résultat Comptable	1.094.011	- 596.939	1.690.950

(*) : impôt net négatif relatif au CIR notamment

NOTE N° 21**RESULTAT HORS EVALUATION FISCALE DEROGATOIRE**

Résultat net de l'exercice	1.690.950
+ impôt sur les sociétés & contribution 3,3 %	0
- crédits d'impôts de l'exercice	- 596.939
RESULTAT AVANT IMPOT	1.094.011
+ Dotation aux amortissements dérogatoires	0
RESULTAT HORS INCIDENCE DES EVALUATIONS DEROGATOIRES (avant impôt)	1.094.011

NOTE N° 22**ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS CREDIT-BAIL****Engagements d'indemnités de départ à la retraite**

Ils résultent de l'application de la Convention Collective et concernent uniquement les départs à la retraite. Ces indemnités de départ à la retraite ne sont pas provisionnées et sont payées aux bénéficiaires au fur et à mesure des départs. Au 31 Décembre, les valeurs sont de :

Engagements d'indemnité de départ à la retraite : 4.940.080 €

La méthode retenue dans le cadre de cette évaluation est la méthode des unités de crédits projetés (ou méthode du prorata des droits au terme). Cette méthode est définie par la norme comptable IAS 19 (norme européenne) et par la norme FAS87 (norme US GAAP). Elle est conforme à la réglementation 2003 R-01 du CNC.

Les principales hypothèses retenues pour ce calcul sont les suivantes :

- * Taux de rotation du personnel :
 - réel constaté au sein de la société LUMINESS
 - conforme aux préconisations de la commission des études comptables de la CNCC et du CSOEC
- * Table de mortalité : table INSEE 2024
- * Taux IBOXX : 3,35 %

Cautions bancaires

Le montant total des cautions bancaires données par la société s'élève au 31 décembre 2024 à 3.227.687 €.

Cautions solidaires

La société LUMINESS est caution solidaire de la société Safig (en cours de liquidation judiciaire) envers la société Tamar Office Properties dans le cadre du bail commercial signé par Safig en date du 27 janvier 2012 (bail d'occupation des locaux de Marquette-Lez-Lille).

LUMINESS est également caution solidaire de Safig envers la SCI de la Guérinière dans le cadre du bail commercial signé par Safig en date du 26 juillet 2012, à effet du 1^{er} juillet 2013 (bail d'occupation des locaux de Cession Sévigné).

Affacturage

La société LUMINESS a recours à un prestataire de factoring auprès duquel elle cède ses créances clients en contrepartie d'un financement court terme.

Le contrat est avec recours : les créances qui seraient impayées entre les mains du factor sont restituées à la société, la société LUMINESS conservant ainsi le risque d'insolvabilité du client.

Au 31 décembre 2024, la société LUMINESS n'a pas effectué de tirage correspondant à un financement court terme mais avait une créance de 175 K€ sur le factor.

NOTE N° 23INFORMATION EN MATIERE DE CREDIT BAIL

Crédit-bail mobilier :

Remboursements de l'exercice	Néant
------------------------------	-------

Redevances restant à payer (valeurs résiduelles incluses)	Néant
--	-------

- Jusqu'à 1 an
- Entre 1 et 5 ans
- Entre 5 et 10 ans
- Plus de 10 ans

NOTE N° 24**ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE
D'IMPOTS****Accroissements :**

- Ecart de conversion ACTIF	150
-----------------------------	-----

Accroissement de la dette future d'impôt :	150
---	------------

Allègements :

- Provisions non déductibles l'année de la comptabilisation	61.564
- Ecart de conversion PASSIF	96.588

Allègement de la dette future d'impôt :	158.152
--	----------------

NOTE N° 25**IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE****MONTESQUIEU PARTICIPATIONS****12 Place Dauphine****75001 PARIS****Forme : Société Anonyme****Capital : 1.950.000 €**

NOTE N° 26

RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS

	FILIALE	FILIALE	FILIALE
Raison sociale	SIX RED MARBLES	LUMINESS Romania Branch	LUMINESS MADAGASCAR
Siège social	101 Station Landing, suite 310 Medford, MA 02155	Cluj-Napoca, rue Cruza Voda, n°1 Etaj IV, Judet Cluj	Lot III 134 A Ter Anosizato Est Antananarivo - 101
Pays	Etats-Unis	Roumanie	Madagascar
Forme juridique	I.N.C.	S.R.L.	S.A.R.L.U.
Capital social	7 033 413 USD	200 RON	160 000 000 MGA
Quote part du capital détenu	100,00%	100,00%	100,00%
Valeur comptable des titres détenus	2 935 203 €	70 €	25 000 €
Prêts et avances consentis non encore remboursés	10 707 942 €	Néant	Néant
Montant des cautions et avals donnés	Néant	Néant	Néant
Chiffre d'affaires dernier exercice clos (31/12/24)	15 080 795 € (16 318 KUSD)	4 680 106 € (23 288 KRON)	1 545 704 € (7 579 208 KMGA)
Résultat dernier exercice clos	Profit : 2 809 916 € (3 040 KUSD)	Profit : 359 576 € (1 789 KRON)	Profit : 106 581 € (522 611 KMGA)
Dividendes encaissés	Néant	600 000 €	Néant
Numéro de Siret	Non applicable	Non applicable	Non applicable

NOTE N° 27

RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS

	FILIALE	FILIALE	FILIALE
Raison sociale	SIX RED MARBLES UK	LUMINESS Germany	LUMINESS GmbH
Siège social	1st Floor Suite 2 Hillside Business Park Bury St Edmunds Suffolk IP32 7EA	c/o MAZARS GmbH Theodor Stern Kai 1 60596 Frankfurt am Main	c/o MAZARS GmbH Theodor Stern Kai 1 60596 Frankfurt am Main
Pays	Grande-Bretagne	Allemagne	Allemagne
Forme juridique	Limited	GmbH & Co KG	GmbH
Capital social	10 000,00 GBP	287 346 €	25 565 €
Quote part du capital détenu	100,00%	96,44%	100,00%
Valeur comptable des titres détenus	12 193 €	1 457 280 €	42 720 €
Prêts et avances consentis non encore remboursés	Néant	3 507 336 €	Néant
Montant des cautions et avals donnés	Néant	Néant	Néant
Chiffre d'affaires dernier exercice clos (31/12/24)	1 263 065 € (1 069 K€)	420 103 €	0 €
Résultat dernier exercice clos	Profit : 203 289 € (172 K€)	Perte : 84 560 €	Profit : 3 408 €
Dividendes encaissés	236 012 €	Néant	Néant
Numéro de Siret	Non applicable	Non applicable	Non applicable

NOTE N° 28

RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS

	FILIALE	FILIALE	FILIALE
Raison sociale	LUMINESS PARTICIPATIONS	FSC EDGE	3C FINANCE
Siège social	561 rue Saint Léonard 53100 Mayenne	C/O Mc Grath North Mullin & Kratz, PC LLO 1601 Dodge Street, Suite 3700 Omaha, NE 68102	11 Boulevard de Sébastopol 75001 Paris
Pays	France	Etats-Unis	France
Forme juridique	SAS	Corporation	SAS
Capital social	3 300 000 €	1 703 034 USD	100 000 €
Quote part du capital détenu	100,00%	100,00%	99,38%
Valeur comptable des titres détenus	3 300 000 €	33 961 942 €	1 501 154 €
Prêts et avances consentis non encore remboursés	Néant	Néant	2 380 362 €
Montant des cautions et avals donnés	Néant	Néant	Néant
Chiffre d'affaires dernier exercice clos (31/12/24)	0 €	0 € (0 USD)	0 €
Résultat dernier exercice clos	Perte : 2 027 €	Perte : 227 259 € (246 KUSD)	Perte : 14 643 €
Dividendes encaissés	Néant	Néant	Néant
Numéro de Siret	930 230 271 00015	Non applicable	479 906 596 00024

Rapport spécial sur les conventions réglementées

A l'Assemblée générale de la Société LUMINESS,

En notre qualité de Commissaire aux Comptes de votre Société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission.

CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention intervenue (ou autorisée) au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'Assemblée Générale, en application des dispositions de l'article L 227-10 du Code de Commerce.

Paris, le 14 Avril 2025

Le Commissaire aux Comptes

CABINET MESSIN

Jacky ROY



LUMINESS

Société par Actions Simplifiée au capital de 5 744 858 Euros

561 rue Saint-Léonard

53100 MAYENNE

RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Exercice clos le 31 Décembre 2024

Sommaire

Rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux Comptes
Exercice clos le 31 Décembre 2024

Rapport spécial du Commissaire aux Comptes

Rapport sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la Société LUMINESS,

I. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels :

- de la Société par Actions Simplifiée **LUMINESS**

relatifs à l'exercice clos le **31 Décembre 2024**, 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.

II. 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 2024 à la date d'émission de notre rapport.

III. 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.

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.

IV. 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 Conseil d'Administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

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.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

V. 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 Conseil d'Administration.

VI. 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 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, 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.

Paris, le 14 Avril 2025

Le Commissaire aux Comptes

CABINET MESSIN

Jacky ROY





COMPTES ANNUELS et ANNEXE

EXERCICE 2024

Bilan Actif

Période du 01/01/24 au 31/12/24

LUMINESS

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	825 015	82 952	742 063	
Concession, brevets et droits similaires	5 674 551	5 074 166	600 385	1 046 064
Fonds commercial	3 420 929		3 420 929	3 420 929
Autres immobilisations incorporelles	2 067 502		2 067 502	725 635
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	11 987 997	5 157 118	6 830 879	5 192 628
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	3 049		3 049	3 049
Constructions	3 687 453	2 079 706	1 607 747	788 560
Installations techniques, matériel et outillage industriel	9 236 483	9 192 364	44 119	28 952
Autres immobilisations corporelles	5 714 200	4 802 793	911 407	808 174
Immobilisations en cours	19 335		19 335	685 380
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	18 660 519	16 074 862	2 585 657	2 314 115
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	44 226 416	37 181 451	7 044 965	3 762 965
Créances rattachées à des participations	22 306 619	15 033 344	7 273 275	4 626 021
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	41 890		41 890	41 610
TOTAL immobilisations financières :	66 574 925	52 214 795	14 360 130	8 430 596
ACTIF IMMOBILISÉ	97 223 441	73 446 776	23 776 666	15 937 339
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services	159 190	1 088	158 102	171 380
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	159 190	1 088	158 102	171 380
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	31 990		31 990	11 881
Créances clients et comptes rattachés	11 142 969	404 188	10 738 781	9 187 289
Autres créances	6 469 370		6 469 370	7 681 881
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	17 644 329	404 188	17 240 141	16 881 051
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	19 680		19 680	4 013 119
Disponibilités	3 801 579		3 801 579	6 424 763
Charges constatées d'avance	2 359 292		2 359 292	2 228 146
TOTAL disponibilités et divers :	6 180 551		6 180 551	12 666 028
ACTIF CIRCULANT	23 984 070	405 276	23 578 794	29 718 459
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	150		150	96 877
TOTAL GÉNÉRAL	121 207 661	73 852 052	47 355 609	45 752 675

Bilan Passif

Période du 01/01/24 au 31/12/24

LUMINESS

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES		Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
SITUATION NETTE			
Capital social ou individuel	dont versé	5 744 858	5 744 858
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			28 835 662
Écarts de réévaluation	dont écart d'équivalence		
Réserve légale		574 486	574 486
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves		14 582 036	23 844 396
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice		1 690 950	(38 098 022)
	TOTAL situation nette :	22 592 330	20 901 380
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT			
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		990 855	990 855
	CAPITAUX PROPRES	23 583 185	21 892 235
Autres fonds propres			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques		1 511 320	1 628 414
Provisions pour charges		680 409	914 562
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 191 729	2 542 977
Dettes financières			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1 143 643	383 783
Emprunts et dettes financières divers		3 333 333	3 333 333
	TOTAL dettes financières :	4 476 976	3 717 116
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS			
		1 408 627	1 458 686
Dettes diverses			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		6 096 072	5 970 672
Dettes fiscales et sociales		8 074 295	7 802 803
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		23 202	96 656
Autres dettes		310 379	596 930
	TOTAL dettes diverses :	14 503 948	14 467 061
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE			
		1 094 557	1 672 337
	DETTES	21 484 108	21 315 201
Ecarts de conversion passif			
		96 588	2 263
TOTAL GÉNÉRAL		47 355 609	45 752 675

Compte de Résultat (Première Partie)

LUMINESS

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
Ventes de marchandises				23 421
Production vendue de biens				
Production vendue de services	46 307 938	12 497 138	58 805 076	66 918 784
Chiffres d'affaires nets	46 307 938	12 497 138	58 805 076	66 942 205
Production stockée			(37 959)	5 946
Production immobilisée			2 166 882	725 635
Subventions d'exploitation			1 523 533	735 795
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			2 024 858	754 724
Autres produits			15	3
PRODUITS D'EXPLOITATION			64 482 405	69 164 308
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				23 421
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			27 232 647	30 762 344
TOTAL charges externes :			27 232 647	30 785 765
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 540 225	1 500 342
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			25 563 663	25 263 835
Charges sociales			9 843 876	9 741 223
TOTAL charges de personnel :			35 407 539	35 005 058
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 224 831	1 186 983
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			128 844	297 306
Dotations aux provisions pour risques et charges			604 651	714 597
TOTAL dotations d'exploitation :			1 958 326	2 198 886
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			20	10
CHARGES D'EXPLOITATION			66 138 757	69 490 060
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(1 656 353)	(325 753)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

LUMINESS

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(1 656 353)	(325 753)
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	894 990	609 304
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	11 551	11 482
Autres intérêts et produits assimilés	80 442	53 808
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 573 505	118 846
Différences positives de change	12 135	122 083
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	3 572 623	915 523
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	14 967	38 520 570
Intérêts et charges assimilées	163 153	160 134
Différences négatives de change	6 617	24 474
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	184 736	38 705 178
RÉSULTAT FINANCIER	3 387 887	(37 789 655)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	1 731 535	(38 115 407)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	58 462	182 190
Produits exceptionnels sur opérations en capital	136 014	
Reprises sur provisions et transferts de charges	896 764	458 575
	1 091 239	640 765
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	856 061	827 432
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	24 069	63 301
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	848 633	720 046
	1 728 764	1 610 779
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(637 524)	(970 014)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(596 939)	(987 400)
TOTAL DES PRODUITS	69 146 268	70 720 595
TOTAL DES CHARGES	67 455 318	108 818 617
BÉNÉFICE OU PERTE	1 690 950	(38 098 022)

ANNEXE du BILAN

Exercice 2024

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

	<u>Informations</u>	<u>Note n°</u>	<u>Remarques</u>
Evènements significatifs et faits caractéristiques			
Evènements postérieurs à la clôture			
Règles et méthodes comptables		1	
Compléments d'informations relatifs au bilan et au compte de résultat			
Capital et Réserves :			
Capital Social		2	
Parts bénéficiaires			Néant
Ecarts de réévaluation			Néant
Provisions :			
Etat des provisions		3	
Amortissements dérogatoires		3Bis	
Actif immobilisé et amortissements :			
Etat de l'actif immobilisé		4	
Etat des amortissements		5	
Immobilisations incorporelles :			
- Frais d'établissement			Néant
- Frais de recherche et développement			4 et 5
- Fonds commercial			4 et 5
- Autres immobilisations incorporelles			4 et 5
Immobilisations corporelles		6 et 6Bis	
Immobilisations financières			
- Titres immobilisés		7	
- Créances immobilisées		7	
Actif circulant et dettes :			
Stocks et en cours		8	
- Différences d'évaluation sur éléments fongibles			Néant
Créances et dettes			
- Etat des créances et des dettes		9	
- Avances aux dirigeants			Néant
- Obligations convertibles ou échangeables			Néant

Valeurs mobilières de placement	10
- Différences d'évaluation sur titres de placement	11
Disponibilités	12

Comptes de régularisation :

Charges à répartir		Néant
Charges et produits constatés d'avance	13	

Autres éléments du bilan :

Primes de remboursement des obligations		Néant
Ecart de conversion (actif et passif)	14	

Eléments concernant plusieurs postes du bilan 15**Compte de résultat**

Ventilation du chiffre d'affaires	16
Rémunération des dirigeants	17
Ventilation de l'effectif moyen	18
Charges et produits concernant les entreprises liées	19
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	20
Résultat hors évaluation fiscale dérogatoire	21

Engagements financiers et autres informations

Dettes garanties par des sûretés réelles		Néant
Montant des engagements financiers hors crédit-bail	22	
Engagements reçus : cautions bancaires	22	
Information en matière de crédit-bail	23	
Accroissements et allègements de charges	24	
Fiscales futures		
Identité de la société consolidante	25	
Liste des filiales et participations	26-28	

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS et FAITS CARACTERISTIQUES

La société LUMINESS a procédé en juin 2024 à la création d'une nouvelle filiale entièrement contrôlée, LUMINESS PARTICIPATIONS, pour réaliser une prise de participation de 16% du capital de la société A3BC. Cette prise de participation, et la signature d'un partenariat exclusif avec A3BC autour de son application d'identité numérique TRUSTME, viennent conforter le positionnement « produits » de LUMINESS. Elles s'inscrivent ainsi parfaitement dans sa stratégie de développement sur le marché de l'identité numérique, qui est aujourd'hui au cœur des enjeux de confiance et de sécurité pour les entreprises et les particuliers.

LUMINESS a par ailleurs finalisé au cours du 1er trimestre 2024 le rattachement juridique et opérationnel de sa filiale JOUVE INDIA PVT LTD avec SIX RED MARBLES INC.

LUMINESS a également procédé à la fermeture de ses filiales détenues à 100% APPS SOLUTION en Serbie et LUMINESS NETHERLANDS aux Pays-Bas, à la suite de la fin des activités traitées sur place par ces entités.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le Conseil d'Administration de LUMINESS réuni en avril 2025 a constaté que toutes les conditions du Plan d'Attribution d'Actions Gratuites définies au début de l'exercice 2021 étaient remplies, permettant l'acquisition définitive de ces actions par les bénéficiaires. Il a procédé à l'augmentation de capital nécessaire à l'émission de ces actions nouvelles par voie d'incorporation de réserves.

NOTE N° 1**REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect du principe de prudence et de l'indépendance des exercices, et en presumant la continuité de l'exploitation.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques.

L'application des normes CRC à effet rétroactif janvier 2005 n'a pas eu d'impact sur les capitaux propres antérieurs.

À la suite de la mise en place du nouvel ERP Microsoft Dynamics 365 en octobre 2021, le chiffre d'affaires des projets de type IT (activité de développement) pour LUMINESS France est désormais reconnu selon la méthode du chiffre d'affaires à l'avancement. Pour les autres projets, la méthode de reconnaissance du chiffre d'affaires à l'achèvement reste appliquée pour la présentation desdits comptes.

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

NOTE N° 2**CAPITAL SOCIAL**

Actions :		
Nombre en début d'exercice	:	85 645
Nombre à la clôture de l'exercice	:	85 645
 Valeur nominale	 :	 67,08 € (440 Frs)

NOTE N°3**ETAT DES PROVISIONS**

LIBELLE	SOLDE au 31.12.23	DOTATIONS	REPRISES	SOLDE au 31.12.24
Provision pour réorganisation des sites de production	333 484	-	333 484	-
Provision pour cession de l'activité Impression	12 357	-	12 357	-
Provisions pour litiges	587 070	648 876	291 879	944 067
Provision écart conversion	96 877	150	96 877	150
Autres Provisions pour risques	229 870	-	179 117	50 753
Provisions pour perte à terminaison	714 597	388 433	586 680	516 350
Provision pour contribution patronale AGA	343 862		79 428	264 435
Provision pour médailles du travail	224 859	216 217	224 859	216 217
Provision pour fermeture filiale US	-	199 757	-	199 757
Provision pour dépréciation des titres	37 181 951	-	500	37 181 451
Provision pour dépréciation des prêts	3 074 374	-	-	3 074 374
Provision pour dépréciation des C/C	14 420 780	14 817	2 476 628	11 958 969
Sur stocks et en cours	25 769	1 088	25 769	1 088
Provision pour dépréciation clients douteux	276 432	127 756	-	404 188
TOTAL	57 522 284	1 597 094	4 307 578	54 811 800

NOTE N° 3 BIS

AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

ACTIVATION DES FRAIS S/TITRES DE PARTICIPATION

	<u>Acquisition TexTech</u>				
Date acquisition	Montant	Dotation	VNC		Année
17/12/2009	47 559	365	47 194	31/12/09	2009
	47 559	9 512	37 682	31/12/10	2010
	47 559	9 512	28 170	31/12/11	2011
	47 559	9 512	18 659	31/12/12	2012
	47 559	9 512	9 147	31/12/13	2013
	47 559	9 147	-	31/12/14	2014

	<u>Acquisition LIBRO</u>				
Date acquisition	Montant	Dotation	VNC		Année
18/04/2007	67 705	9 534	58 170	31/12/07	2007
	67 705	13 541	44 629	31/12/08	2008
	67 705	13 541	31 089	31/12/09	2009
	67 705	13 541	17 548	31/12/10	2010
	67 705	13 541	4 007	31/12/11	2011
	67 705	4 007	-	31/12/12	2012

	<u>Acquisition PUBDIM</u>				
Date acquisition	Montant	Dotation	VNC		Année
17/12/2007	27 621	212	27 410	31/12/07	2007
	27 621	5 524	21 885	31/12/08	2008
	27 621	5 524	16 361	31/12/09	2009
	27 621	5 524	10 837	31/12/10	2010
	27 621	5 524	5 312	31/12/11	2011
	27 621	5 312	-	31/12/12	2012

	<u>Acquisition SAFIG</u>				
Date acquisition	Montant	Dotation	VNC		Année
27/04/2010	847 970	115 231	732 739	31/12/10	2010
	847 970	169 594	563 145	31/12/11	2011
	847 970	169 594	393 551	31/12/12	2012
	847 970	393 551	-	31/12/13	2013
	847 970	-	-	31/12/14	2014
	847 970	-	-	31/12/15	2015

TOTAL au 31/12/24	990 855	990 855	-
--------------------------	----------------	----------------	----------

NOTE n°4

SITUATION au 31 DECEMBRE 2024

IMMOBILISATIONS - EN €		Valeur début exercice 31.12.23	Augmentations	Diminutions	Valeur fin exercice 31.12.24
Frais d'établissement	AB	-	-	-	-
Frais recherche develop.	AD	-	825 015	-	825 015
Concessions, brevets droits...	AF	8 676 365	-	3 001 814	5 674 551
Fonds commercial (1)	AH	3 420 929	-	-	3 420 929
Autres immob. Incorp.	AJ	725 635	2 166 882	825 015	2 067 502
Avances et acomptes s/ immob incorp	AL	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		12 822 930	2 991 897	3 826 829	11 987 997
Terrains	AN	3 049	-	-	3 049
Constructions	AP	2 909 619	1 001 051	223 218	3 687 453
Installations techniques matériel et outillage industriels	AR	10 301 273	35 903	1 100 693	9 236 483
Autres immobilisations corporelles	AT	5 760 940	602 402	649 142	5 714 200
Immobilisations en cours	AV	685 380	19 335	685 380	19 335
Avances et acomptes	AX	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		19 660 261	1 658 691	2 658 433	18 660 519
Participations évaluées par mise en équivalence	CS	-	-	-	-
Autres participations	CU	40 944 916	6 016 917	2 735 417	44 226 416
Créances rattachées à des participations	BB	22 121 175	429 945	244 501	22 306 619
Autres titres immobilisés	BD	-	-	-	-
Prêts	BF	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	BH	41 610	280	-	41 890,31
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		63 107 701	6 447 142	2 979 919	66 574 925
TOTAL ACTIF IMMOBILISE		95 590 892	11 097 730	9 465 181	97 223 441

NOTE n°5

SITUATION au 31 DECEMBRE 2024

AMORTISSEMENTS & PROVISIONS		Valeur début exercice 31.12.23	Augmentations	Diminutions	Valeur fin exercice 31.12.24
Frais d'établissement	AC	-	-	-	-
Frais recherche develop.	AE	-	82 952	-	82 952
Concessions, brevets droits...	AG	7 630 302	445 679	3 001 814	5 074 166
Fonds commercial (1)	AI	-	-	-	-
Autres immob. Incorp.	AK	-	-	-	-
Avances et acomptes s/ immob incorp	AM	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		7 630 302	528 631	3 001 814	5 157 118
Terrains	AO	-	-	-	-
Constructions	AQ	2 121 059	181 503	222 856	2 079 706
Installations techniques matériel et outillage industriels	AS	10 272 321	19 555	1 099 512	9 192 364
Autres immobilisations corporelles	AU	4 952 765	495 142	645 115	4 802 792
Immobilisations en cours	AW	-	-	-	-
Avances et acomptes	AY	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		17 346 145	696 200	1 967 483	16 074 862
Participations évaluées par mise en équivalence	CT	-	-	-	-
Autres participations	CV	37 181 951	-	500	37 181 451
Créances rattachées à des participations	BC	17 495 155	14 817	2 476 628	15 033 344
Autres titres immobilisés	BE	-	-	-	-
Prêts	BG	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	BI	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		54 677 106	14 817	2 477 128	52 214 795
TOTAL AMORTISSEMENTS & PROVISIONS		79 653 553	1 239 648	7 446 426	73 446 775

NOTE N° 6**IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leurs acquisitions.

Les durées et méthodes d'amortissement les plus généralement retenues ont été les suivantes :

Constructions	: 20 ans	Linéaire
Aménagements- installations	: 9 et 10 ans	Linéaire
Agencements spécifiques	: 5 ans	Linéaire
Matériels et outillages	: De 3 à 6 2/3	Linéaire ou dégressif selon la catégorie du matériel
Matériel de transport	: 4 ans	Linéaire
Mobilier de bureau	: 10 ans	Linéaire
Matériel de bureau	: 4 ou 5 ans	Dégressif

Dans le cadre de l'application des normes CRC concernant les actifs, avec date d'application au 1^{er} janvier 2005, l'option retenue est la méthode prospective d'allocation des valeurs nettes comptables par composant.

NOTE n°6 bis

SITUATION au 31 DECEMBRE 2024

DETAIL AMORTISSEMENTS		Valeur fin exercice 31.12.23	Augmentations	Diminutions	Valeur fin exercice 31.12.24
* Terrains	AP	-	-	-	-
* Constructions	AP	1	-	-	1
* Aménagements Mayenne	AP	2 121 058	181 503	222 856	2 079 705
* Matériel, outillage	AP	10 272 321	19 555	1 099 512	9 192 364
* Installations Paris & Rennes	AP	1 480 245	18 576	167 175	1 331 646
* Matériel de transport	AP	191 040	-	20 970	170 070
* Mobilier	AP	888 597	24 825	276 925	636 498
* Matériel de bureau	AP	2 392 882	451 741	180 045	2 664 578
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		17 346 145	696 200	1 967 483	16 074 862

NOTE N° 7**TITRES & CREANCES IMMOBILISEES**

Les titres de participation figurent au bilan à leur valeur d'acquisition ou à leur valeur d'apport, soit un total de 43.235.562 euros.

Depuis l'exercice clos le 31.12.07, les frais d'acquisition des titres ont fait l'objet, sur option, d'une inscription à l'actif pour un total de 990.855 euros, amortis à hauteur de 990.855 euros.

A la clôture de l'exercice 2024, les titres de participation sont provisionnés pour un montant total de 37.181.451 euros ; la variation par rapport à la clôture de l'exercice 2023 correspondant à la reprise de la dépréciation des titres de la filiale serbe APPS Solution.

De même, les créances immobilisées correspondant aux avances en compte courant effectuées par LUMINESS au profit de ses filiales d'une part, et au prêt octroyé en 2016 à SRM d'autre part ; pour un total de 22.306.619 euros, sont provisionnées pour un montant cumulé de 15.033.344 euros, dont une reprise nette pour l'exercice, au titre de SRM pour l'essentiel, s'élevant à 2.461.811 euros.

Les dépôts immobilisés ont été évalués à leur valeur nominale et ont, le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de la valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

NOTE N° 8**STOCKS ET EN COURS**

Les matières et marchandises, ont été évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode du coût d'achat moyen pondéré. Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour cette évaluation.

Les produits et en-cours de production ont été évalués à leur coût de production y compris les consommations de matières premières consommables individualisables par commande.

Les charges fixes de fabrication ont été prises en compte sur la base des capacités normales de production de l'entreprise.

NOTE N° 9**CREANCES ET DETTES**

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Des créances clients ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles ont donné lieu.

Les créances et dettes en monnaies étrangères ont été évaluées sur la base du cours de clôture de chaque monnaie. Les provisions ont été comptabilisées afin de tenir compte des éventuelles pertes de valeurs liées à l'évolution des cours.

NOTE N° 10**VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

Les valeurs mobilières de placement, ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature, conférant les mêmes droits, la valeur d'achat des titres cédés a été estimée selon la méthode F.I.F.O.

NOTE N° 11**DIFFERENCES D'EVALUATION SUR TITRES DE PLACEMENT**

Aucune différence d'évaluation sur les titres de placement n'a été constatée à la date de clôture de l'exercice.

NOTE N° 12**DISPONIBILITES**

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque, ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les liquidités immédiates en devises, ont été converties en euros sur la base des cours des changes au 31 décembre 2024 communiqués par la Banque de France.

Les écarts de conversion ont été directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice (perte de change ou gain de change).

NOTE N° 13

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	EXPLOITATION	FINANCIER	EXCEPTIONNEL	TOTAL
Charges constatées d'avance	2.359.292			2.359.292
Produits constatés d'avance	1.094.557			1.094.557

NOTE N° 14

ECARTS DE CONVERSION SUR CREANCES ET DETTES EN
MONNAIE ETRANGERE

NATURE DES ECARTS	MONTANTS	PROVISION POUR PERTE DE CHANGE
Ecarts de conversion actif (perte latente)		
Sur immobilisations non financières		
Sur immobilisations financières		
Sur créances	150	150
Sur dettes financières		
Sur dettes d'exploitation		
Sur dettes sur immobilisations		
TOTAL ACTIF	150	150
Ecart de conversion passif (gain latent)		
Sur immobilisations non financières		
Sur immobilisations financières	94.814	
Sur créances	1.774	
Sur dettes financières		
Sur dettes d'exploitation		
Sur dettes sur immobilisations		
TOTAL PASSIF	96.588	

NOTE N° 15

ELEMENTS CONCERNANT PLUSIEURS POSTES DU BILAN

<u>ACTIF CIRCULANT</u>	Produits à recevoir	Effets de commerce
Clients et comptes rattachés (factures à établir)	3.109.796	
Autres créances (avoirs non parvenus)	2.380	
Disponibilités		
TOTAL	3.112.176	

<u>PASSIF</u>	Charges à payer	Virements à échéance
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1.143.643	
Emprunts et dettes financières divers	3.333.333	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (factures non parvenues)	1.041.549	
Dettes fiscales et sociales	8.074.295	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés (factures non parvenues)	23.202	
Autres dettes & dettes sur immobilisations	310.379	
TOTAL	13.926.401	

NOTE N° 16**VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

Production vendue de biens et services :

• France	:	46.307.938
• Export	:	12.497.138

Vente de marchandises :

• France	:	0
• Export	:	0

NOTE N° 17**REMUNERATION DES DIRIGEANTS**

Information non fournie car cela reviendrait à communiquer une rémunération individuelle.

NOTE N° 18**VENTILATION DE L'EFFECTIF MOYEN**

Ingénieurs, cadres, agents de maîtrise et techniciens	382
Employés	196
TOTAL	578

NOTE N° 19**CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS CONCERNANT LES
ENTREPRISES LIEES****PRODUITS FINANCIERS :**

Revenus des titres de participation	:	859.857
Intérêts sur compte courant	:	35.132
Revenus titres immobilisés	:	0
Revenus des prêts	:	11.551
Gains de change	:	9.090

CHARGES FINANCIERES :

Pertes de change	:	3.216
------------------	---	-------

NOTE N° 20**VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BENEFICES**

Ventilation	Avant impôt	Impôt (*)	Après impôt
Résultat courant	1.731.535	- 596.939	2.328.474
Résultat exceptionnel	- 637.524	0	- 637.524
Participation/intéressement des salariés	0	0	0
Résultat Comptable	1.094.011	- 596.939	1.690.950

(*) : impôt net négatif relatif au CIR notamment

NOTE N° 21**RESULTAT HORS EVALUATION FISCALE DEROGATOIRE**

Résultat net de l'exercice	1.690.950
+ impôt sur les sociétés & contribution 3,3 %	0
- crédits d'impôts de l'exercice	- 596.939
RESULTAT AVANT IMPOT	1.094.011
+ Dotation aux amortissements dérogatoires	0
RESULTAT HORS INCIDENCE DES EVALUATIONS DEROGATOIRES (avant impôt)	
	1.094.011

NOTE N° 22**ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS CREDIT-BAIL****Engagements d'indemnités de départ à la retraite**

Ils résultent de l'application de la Convention Collective et concernent uniquement les départs à la retraite. Ces indemnités de départ à la retraite ne sont pas provisionnées et sont payées aux bénéficiaires au fur et à mesure des départs. Au 31 Décembre, les valeurs sont de :

Engagements d'indemnité de départ à la retraite : 4.940.080 €

La méthode retenue dans le cadre de cette évaluation est la méthode des unités de crédits projetés (ou méthode du prorata des droits au terme). Cette méthode est définie par la norme comptable IAS 19 (norme européenne) et par la norme FAS87 (norme US GAAP). Elle est conforme à la réglementation 2003 R-01 du CNC.

Les principales hypothèses retenues pour ce calcul sont les suivantes :

- * Taux de rotation du personnel :
 - réel constaté au sein de la société LUMINESS
 - conforme aux préconisations de la commission des études comptables de la CNCC et du CSOEC
- * Table de mortalité : table INSEE 2024
- * Taux IBOXX : 3,35 %

Cautions bancaires

Le montant total des cautions bancaires données par la société s'élève au 31 décembre 2024 à 3.227.687 €.

Cautions solidaires

La société LUMINESS est caution solidaire de la société Safig (en cours de liquidation judiciaire) envers la société Tamar Office Properties dans le cadre du bail commercial signé par Safig en date du 27 janvier 2012 (bail d'occupation des locaux de Marquette-Lez-Lille).

LUMINESS est également caution solidaire de Safig envers la SCI de la Guérinière dans le cadre du bail commercial signé par Safig en date du 26 juillet 2012, à effet du 1^{er} juillet 2013 (bail d'occupation des locaux de Cession Sévigné).

Affacturage

La société LUMINESS a recours à un prestataire de factoring auprès duquel elle cède ses créances clients en contrepartie d'un financement court terme.

Le contrat est avec recours : les créances qui seraient impayées entre les mains du factor sont restituées à la société, la société LUMINESS conservant ainsi le risque d'insolvabilité du client.

Au 31 décembre 2024, la société LUMINESS n'a pas effectué de tirage correspondant à un financement court terme mais avait une créance de 175 K€ sur le factor.

NOTE N° 23**INFORMATION EN MATIERE DE CREDIT BAIL**

Crédit-bail mobilier :

Remboursements de l'exercice	Néant
------------------------------	-------

Redevances restant à payer (valeurs résiduelles incluses)	Néant
--	-------

- Jusqu'à 1 an
- Entre 1 et 5 ans
- Entre 5 et 10 ans
- Plus de 10 ans

NOTE N° 24**ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE
D'IMPOTS****Accroissements :**

- Ecart de conversion ACTIF	150
-----------------------------	-----

Accroissement de la dette future d'impôt :	150
---	------------

Allègements :

- Provisions non déductibles l'année de la comptabilisation	61.564
- Ecart de conversion PASSIF	96.588

Allègement de la dette future d'impôt :	158.152
--	----------------

NOTE N° 25**IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE****MONTESQUIEU PARTICIPATIONS****12 Place Dauphine****75001 PARIS****Forme : Société Anonyme****Capital : 1.950.000 €**

NOTE N° 26

RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS

	FILIALE	FILIALE	FILIALE
Raison sociale	SIX RED MARBLES	LUMINESS Romania Branch	LUMINESS MADAGASCAR
Siège social	101 Station Landing, suite 310 Medford, MA 02155	Cluj-Napoca, rue Cruza Voda, n°1 Etaj IV, Judet Cluj	Lot III 134 A Ter Anosizato Est Antananarivo - 101
Pays	Etats-Unis	Roumanie	Madagascar
Forme juridique	I.N.C.	S.R.L.	S.A.R.L.U.
Capital social	7 033 413 USD	200 RON	160 000 000 MGA
Quote part du capital détenu	100,00%	100,00%	100,00%
Valeur comptable des titres détenus	2 935 203 €	70 €	25 000 €
Prêts et avances consentis non encore remboursés	10 707 942 €	Néant	Néant
Montant des cautions et avals donnés	Néant	Néant	Néant
Chiffre d'affaires dernier exercice clos (31/12/24)	15 080 795 € (16 318 KUSD)	4 680 106 € (23 288 KRON)	1 545 704 € (7 579 208 KMGA)
Résultat dernier exercice clos	Profit : 2 809 916 € (3 040 KUSD)	Profit : 359 576 € (1 789 KRON)	Profit : 106 581 € (522 611 KMGA)
Dividendes encaissés	Néant	600 000 €	Néant
Numéro de Siret	Non applicable	Non applicable	Non applicable

NOTE N° 27

RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS

	FILIALE	FILIALE	FILIALE
Raison sociale	SIX RED MARBLES UK	LUMINESS Germany	LUMINESS GmbH
Siège social	1st Floor Suite 2 Hillside Business Park Bury St Edmunds Suffolk IP32 7EA	c/o MAZARS GmbH Theodor Stern Kai 1 60596 Frankfurt am Main	c/o MAZARS GmbH Theodor Stern Kai 1 60596 Frankfurt am Main
Pays	Grande-Bretagne	Allemagne	Allemagne
Forme juridique	Limited	GmbH & Co KG	GmbH
Capital social	10 000,00 GBP	287 346 €	25 565 €
Quote part du capital détenu	100,00%	96,44%	100,00%
Valeur comptable des titres détenus	12 193 €	1 457 280 €	42 720 €
Prêts et avances consentis non encore remboursés	Néant	3 507 336 €	Néant
Montant des cautions et avals donnés	Néant	Néant	Néant
Chiffre d'affaires dernier exercice clos (31/12/24)	1 263 065 € (1 069 K€)	420 103 €	0 €
Résultat dernier exercice clos	Profit : 203 289 € (172 K€)	Perte : 84 560 €	Profit : 3 408 €
Dividendes encaissés	236 012 €	Néant	Néant
Numéro de Siret	Non applicable	Non applicable	Non applicable

NOTE N° 28

RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS

	FILIALE	FILIALE	FILIALE
Raison sociale	LUMINESS PARTICIPATIONS	FSC EDGE	3C FINANCE
Siège social	561 rue Saint Léonard 53100 Mayenne	C/O Mc Grath North Mullin & Kratz, PC LLO 1601 Dodge Street, Suite 3700 Omaha, NE 68102	11 Boulevard de Sébastopol 75001 Paris
Pays	France	Etats-Unis	France
Forme juridique	SAS	Corporation	SAS
Capital social	3 300 000 €	1 703 034 USD	100 000 €
Quote part du capital détenu	100,00%	100,00%	99,38%
Valeur comptable des titres détenus	3 300 000 €	33 961 942 €	1 501 154 €
Prêts et avances consentis non encore remboursés	Néant	Néant	2 380 362 €
Montant des cautions et avals donnés	Néant	Néant	Néant
Chiffre d'affaires dernier exercice clos (31/12/24)	0 €	0 € (0 USD)	0 €
Résultat dernier exercice clos	Perte : 2 027 €	Perte : 227 259 € (246 KUSD)	Perte : 14 643 €
Dividendes encaissés	Néant	Néant	Néant
Numéro de Siret	930 230 271 00015	Non applicable	479 906 596 00024

Rapport spécial sur les conventions réglementées

A l'Assemblée générale de la Société LUMINESS,

En notre qualité de Commissaire aux Comptes de votre Société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission.

CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention intervenue (ou autorisée) au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'Assemblée Générale, en application des dispositions de l'article L 227-10 du Code de Commerce.

Paris, le 14 Avril 2025

Le Commissaire aux Comptes

CABINET MESSIN

Jacky ROY

