Section 2 Comptes sociaux relatifs à l'exercice clos le 31/12/2025

1. BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2025 (EN K€)

En K€ Actif	Notes	Brut	Amort. & prov.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé		-	-	-	-
Frais d'établissement		-	-	-	-
Frais de recherche & développement		14 743	(4 170)	10 573	12 701
Logiciels, concessions, brevets		1 967	(85)	1 882	1 933
Autres immobilisations incorporelles		2 091	(1 478)	614	905
Immobilisations incorporelles en cours & avances et acomptes		-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	**Note 1**	**18 802**	**(5 733)**	**13 069**	**15 540**
Terrains		-	-	-	-
Constructions		75	(34)	41	48
Installations techniques		140	(92)	48	55
Autres immobilisations corporelles		1 436	(1 245)	191	262
Immobilisations corporelles en cours		93	-	93	314
Avances et acomptes sur immos corporelles		-	-	-	-
Immobilisations corporelles	**Note 1**	**1 744**	**(1 371)**	**373**	**679**
Titres de participation		171 076	(5 066)	166 010	164 010
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille		8 456	(949)	7 507	7 507
Créances rattachées à des participations		14 831	-	14 831	14 831
Prêts		496	-	496	469
Dépôts et cautionnements versés		2 231	-	2 231	2 441
Mali de fusion sur actifs financiers		-	-	-	-
Autres créances immobilisées		-	-	-	-
Actions propres		6 217	-	6 217	3 927
Immobilisations financières	**Note2**	**203 306**	**(6 014)**	**197 292**	**193 185**
ACTIF IMMOBILISÉ		**223 851**	**(13 118)**	**210 733**	**209 404**
Stocks et en-cours	Note 3	3 999	(504)	3 495	4 428
Avances et acomptes versés sur commandes	Note 4	10	-	10	1 444
Clients et comptes rattachés	Note 4	28 999	(297)	28 702	29 657
Autres créances	Note 4	62 451	-	62 451	55 535
Charges constatées d'avance	Note 6	372	-	372	627
Disponibilités		50 576	(6)	50 569	57 924
TOTAL ACTIF CIRCULANT		**146 407**	**(807)**	**145 601**	**149 615**
Comptes de régularisation		2 446	-	2 446	1 291
TOTAL ACTIF		**372 704**	**(13 925)**	**358 779**	**360 310**

Passif	Notes	31/12/2025	31/12/2024
CAPITAUX PROPRES ET RÉSERVES			
Capital		22 467	22 467
Primes liées au capital		86 103	86 103
Ecart de réévaluation		-	-
Réserves légales		2 247	2 247
Réserves pour plus-values à long terme		-	-
Autres réserves		57 688	153
Report à nouveau		20 000	84 781
Résultat Net		140	(7 246)
Subventions		-	-
Provisions réglementées		-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET RÉSERVES	**NOTE 7**	**188 644**	**188 505**
Avances conditionnées		-	-
Total fonds propres		-	-
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		**2 033**	**971**
Dettes financières		110 462	121 656
Dettes financières diverses		398	693
TOTAL DETTES FINANCIÈRES	**NOTE 10**	**110 860**	**122 350**
Avances acomptes reçus sur commandes		5 044	1 650
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		21 909	23 921
Autres dettes		29 512	22 331
TOTAL DETTES D'EXPLOITATION	**NOTE 10**	**51 421**	**46 253**
Produits constatés d'avance	Note 11	30	121
Comptes de régularisation		747	461
TOTAL PASSIF		**358 779**	**360 310**

2. COMPTE DE RÉSULTAT 2025 (EN K€)

En K€	31/12/2024	31/12/2025
Montant net du chiffre d'affaires	**78 045**	**88 038**
Production stockée	997	(865)
Production immobilisée	173	-
Subventions	132	275
Reprise sur amortissements & provisions	1 017	453
Produits de cession immobilisations	(0)	249
Autres produits	443	627
Autres produits d'exploitation	***2 761***	***740***
Total produits d'exploitation	***80 806***	***88 778***
Achats consommés	(57 489)	(65 827)
Autres achats et charges externes	(22 540)	(15 768)
Impôts taxes et versements assimilés	(281)	(313)
Salaires et traitements	(6 541)	(6 499)
Charges sociales	(2 781)	(2 825)
Dotations aux amortissements	(2 949)	(2 580)
Dotations aux provisions	(435)	(439)
Valeurs comptes des immobilisations cédées	(0)	(249)
Autres charges	(1 950)	(1 354)
Total charges d'exploitation	***(94 965)***	***(95 855)***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**(14 159)**	**(7 077)**
Produits financiers	20 095	24 155
Charges financières	(16 490)	(19 449)
RÉSULTAT FINANCIER	**3 605**	**4 707**
Produits exceptionnels	6 165	-
Charges exceptionnelles	(5 446)	-
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	**720**	**-**
Participation des salariés	-	-
Impôts sur les bénéfices	2 590	2 510
RÉSULTAT NET	**(7 246)**	**140**

3. PROJET D'AFFECTATION DU RÉSULTAT (EN K€)

En K€	Origine	Affectation	Distribution de dividendes	Après affectation
Origine				
Primes liées au capital	86 103			86 103
Réserve légale	2 247			2 247
Réserve pour plus-values nettes à long terme				-
Autres réserves	57 597	11 907		69 504
Report à nouveau	20 000	(11 767)	(8 233)	0
Résultat net	140	(140)		-

4. ANNEXE DES COMPTES SOCIAUX

Les comptes sociaux de Lumibird sont exprimés en Keuros, sauf indication contraire. Ils ont été arrêtés le 10 mars 2026 par le Conseil d'administration.

4.1. Principes, règles et méthodes comptables

4.1.1. Principes, règles

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 8 septembre 2014, relatif au Plan Comptable Général, à jour des différents règlements complémentaires en vigueur à la date d'établissement desdits comptes annuels notamment du règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022.

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

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

4.1.2. Méthodes comptables

Changement d'estimation

Néant

Changement de méthode comptable

Suite à la modification du règlement ANC n° 2014-03 par le règlement ANC n° 2022-06, la société applique désormais les dispositions et les modèles d'état financier de la norme telle que révisée.

Les principales évolutions apportées par le règlement ainsi que les incidences du changement de méthode comptable induit par sa première application ne sont pas significatives pour la société et concernent principalement les points suivants :

- Une nouvelle définition du résultat exceptionnel : sont comptabilisés en résultat exceptionnel les produits et les charges directement liés à un événement majeur et inhabituel (PCG art. 513-5 nouveau) ;

	31/12/2025	A	B	31/12/2025 proforma[1]
Produits de cession	249	(249)		0
Valeur de cession	(249)	249		0
Autres charges	(22)		22	0
Résultat exploitation	*(22)*			*0*
Produits de cession		249		249
Valeur de cession		(249)		(249)
Autres charges			(22)	(22)
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	0			(22)

A : Produits et charges de cessions d'immobilisations
B : Pénalités et amendes
(1) Résultat présenté selon les règles antérieures.

	31/12/2024	A	B	31/12/2024 proforma [1]
Produits de cession	5 127	(5 127)		0
Valeur de cession	(5 326)	5 326		0
Autres produits	1 038		(1 038)	0
Autres charges	(121)		121	0
Résultat exceptionnel	*718*			*0*
Produits de cession		5 043		5 043
Valeur de cession		(5 042)		(5 042)
Autres produits			1 038	1 038
Autres charges			(121)	(121)
Résultat exploitation	*0*			*918*
Produits de cession		84		84
Valeur de cession		(284)		(284)
Résultat financier	*0*			*(200)*

A : Produits et charges de cessions d'immobilisations incorporelles, corporelles, financières
B : Autres produits et charges exceptionnels / Charges et produits sur exercices antérieurs / Reprise PRC

(1) Résultat présenté selon les règles antérieures.

- La suppression de la technique de transfert de charges : les opérations correspondantes ont été directement enregistrées dans des comptes selon la nature de l'opération ;
- La modification du plan de comptes et l'introduction d'une nouvelle nomenclature ;
- De nouveaux modèles d'états financiers ;
- Une nouvelle présentation des informations dans l'annexe, introduisant des modèles de tableaux obligatoires.

4.2. Faits caractéristiques de l'exercice

L'exercice 2025 est marqué par une forte progression de la division Photonique, portée par une activité Défense/ Spatial toujours très dynamique, une reprise nette du segment Medtech, ainsi qu'une belle croissance des activités Industriel & Scientifique. L'activité Environnement, Topographie et Sécurité (ETS) connait un niveau d'activité plus contrasté sur l'exercice, dans un contexte de renouvellement de gamme, avec l'introduction du nouveau produit 6-beam, dont les effets commerciaux sont attendus à partir de 2026.

En termes d'activité de Holding, Lumibird a continué d'assurer à ses filiales un support opérationnel (pour le déploiement de la stratégie du Groupe) et financier (pour le financement de leurs activités).

Enfin, Lumibird SA a continué ses efforts d'optimisation financière, toujours dans l'objectif de se doter des moyens d'accompagner le développement de son Groupe :

- Le Groupe a procédé en décembre 2025 au remboursement par anticipation d'une partie de sa dette d'acquisition pour un montant total de 9 millions d'euros, ce qui réduit la durée d'amortissement de 12 mois : fin d'échéances le 15/10/2030 contre le 15/10/2031 ;
- Le Groupe a également mis en place des prêts CAPEX pour 12 millions d'euros dont 11 millions à échéance 10 ans, 500 K€ à échéance 8 ans et 500 K€ à échéances 7 ans. Il existe également un prêt PACT CARBONE de 5 millions d'euros.

4.3. Notes relatives aux postes du bilan

4.3.1. Immobilisations incorporelles

Les frais afférents aux brevets et marques sont amortis linéairement sur une durée de 10 ans. Les logiciels acquis sont évalués à leur coût d'acquisition et sont amortis linéairement sur trois ans. Les malis de fusion, correspondant aux fonds de commerce des sociétés absorbées, étant des actifs d'une durée d'utilisation indéterminable, ne sont pas amortis, mais font l'objet d'un test de dépréciation annuel (impairment test basé sur les cash-flow futurs).

Les frais de recherche sont comptabilisés en charges.

4.3.2. Immobilisations corporelles

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

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

Nature	Durée	Méthode
Matériels Industriels	3 à 10 ans	Linéaire
Agencements Matériels Industriels	5 ans	Linéaire
Installations générales	15 ans	Linéaire
Matériels de transport	5 ans	Linéaire
Matériels informatiques	3 à 5 ans	Linéaire
Matériels de bureau	4 à 7 ans	Linéaire
Mobiliers de bureau	10 ans	Linéaire

4.3.3. Immobilisations financières

Titres de participation

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition hors frais accessoires. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la situation financière des sociétés le justifie notamment à l'égard de la valeur d'utilité déterminée selon la méthode des cash-flows futurs actualisés (DCF), représentant la meilleure estimation par la Direction financière de l'ensemble des conditions économiques.

Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières peuvent être composées :

- de dépôts et cautionnement versés à des tiers à titre de garantie ;
- de prêts versés à des tiers (salariés ou organismes publics s'agissant de la contribution « 1 % logement ») ;
- de mali de fusion sur actifs financiers, reconnu dans le cadre d'opérations de fusion ou de transmission universelle de patrimoine.

4.3.4. Stocks et en-cours

Méthode :

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

Valorisation :

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

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

Dépréciations :

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

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

4.3.5. Créances

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

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

4.3.6. Valeurs mobilières de placement

La société a souscrit un contrat de liquidité afin de favoriser la liquidité des transactions et la régularité des cotations de ses titres. Les opérations effectuées pour son compte par la société de bourse signataire du contrat sont comptabilisées en valeurs mobilières de placement.

Les actions propres sont évaluées sur la base de la moyenne des cours de clôture des 30 derniers jours de Bourse.

4.3.7. Créances et dettes en monnaies étrangères

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

4.3.8. Indemnités retraites

A leur départ en retraite, les employés perçoivent une indemnité conformément à la loi et aux dispositions conventionnelles. La société n'ayant signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite, son engagement se limite donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.

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

4.3.9. Provision pour garantie

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

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

4.3.10. Autres provisions

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

4.4. Notes relatives aux postes du compte de résultat

4.4.1. Chiffre d'affaires

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

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

4.4.2. Continuité d'exploitation

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

4.5. Société consolidante

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

Lumibird est également intégrée :

- dans le Groupe Esira, dont la société mère, Esira, est située 2 rue Paul Sabatier – 22300 Lannion ;
- dans le Groupe Clervie dont la société mère, Clervie, est située 2 rue Paul Sabatier – 22300 Lannion.

4.6. Informations relatives aux postes de bilan

Note 1 – Tableau des immobilisations corporelles et incorporelles

Valeur brute (en K€)	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres variations	Clôture
Frais de recherche & développement	14 743	–	–	–	14 743
Logiciels, concessions, brevets	1 967	–	–	–	1 967
Autres immobilisations incorporelles	2 091	–	–	–	2 091
Immobilisations incorporelles en cours	–	–	–	–	–
Avances et acomptes sur immos incorporelles	–	–	–	–	–
Immobilisations incorporelles	**18 802**	**–**	**–**	**–**	**18 802**
Terrains	–	–	–	–	–
Constructions	75	–	–	–	75
Installations techniques	134	6	–	–	140
Autres immobilisations corporelles	1 418	18	–	–	1 436
Immobilisations corporelles en cours	314	28	(249)	–	93
Avances et acomptes sur immos corporelles	–	–	–	–	–
Immobilisations corporelles	**1 941**	**52**	**(249)**	**–**	**1 744**
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ INCORPOREL ET CORPOREL	**20 743**	**52**	**(249)**	**–**	**20 545**

Amortissements et dépréciations (en K€)	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres variations	Clôture
Frais de recherche – Amort.	(2 042)	(2 128)	–	–	(4 170)
Logiciels, concessions, brevets – Amort.	(33)	(51)	–	–	(85)
Autres immobilisations incorporelles – Amort.	(1 186)	(291)	–	–	(1 478)
Frais de recherche – Perte de valeur	–	–	–	–	–
Logiciels, concessions, brevets – Perte de valeur	–	–	–	–	–
Autres immobilisations incorporelles – Perte de valeur	–	–	–	–	–
Immobilisations incorporelles en cours – Perte de valeur	(3 262)	(2 471)	–	–	(5 733)
Immobilisations incorporelles – amorts et dépréciations	**(3 262)**	**(2 471)**	**–**	**–**	**(5 733)**
Terrains – Amort.	–	–	–	–	–
Constructions – Amort.	(27)	(7)	–	–	(34)
Installations techniques – Amort.	(79)	(13)	–	–	(92)
Autres immobilisations corporelles – Amort.	(1 155)	(89)	–	–	(1 245)
Terrains – Perte de valeur	–	–	–	–	–
Constructions – Perte de valeur	–	–	–	–	–
Installations techniques – Perte de valeur	–	–	–	–	–
Autres immobilisations corporelles – Perte de valeur	–	–	–	–	–
Immobilisations corporelles en cours – Perte de valeur	–	–	–	–	–
Immobilisations corporelles – amorts et dépréciations	(1 262)	(109)	–	–	(1 371)
AMORTISSEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	**(4 524)**	**(2 580)**	**–**	**–**	**(7 104)**

Valeur nette (En K€)	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres variations	Clôture
Frais de recherche & développement	12 701	(2 128)	-	-	10 573
Logiciels, concessions, brevets	1 933	(51)	-	-	1 882
Autres immobilisations incorporelles	905	(291)	-	-	614
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immos incorporelles	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	**15 540**	**(2 471)**	**-**	**-**	**13 069**
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	48	(7)	-	-	41
Installations techniques	55	(7)	-	-	48
Autres immobilisations corporelles	262	(71)	-	-	191
Immobilisations corporelles en cours	314	28	(249)	-	93
Avances et acomptes sur immos corporelles	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	**679**	**(57)**	**(249)**	**-**	**373**
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ INCORPOREL ET CORPOREL	**16 219**	**(2 528)**	**(249)**	**-**	**13 442**

Note 2 - Tableau des immobilisations financières

Valeur brute (en K€)	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Mouvement sur le capital	Autres variations	Clôture
Titres de participation	181 594	-	(12 518)	2 000	(0)	171 076
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	8 456	-	-	-	-	8 456
Créances rattachées à des participations	14 831	-	-	-	-	14 831
Prêts	469	27	-	-	(0)	496
Dépôts et cautionnements versés	2 441	43	(252)	-	(0)	2 231
Mali de fusion sur actifs financiers	-	-	-	-	-	-
Autres créances immobilisées	-	-	-	-	-	-
Actions propres	5 990	1 633	(1 406)	-	0	6 217
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**213 779**	**1 702**	**(14 176)**	**2 000**	**(0)**	**203 306**

Dépréciations (en K€)	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Mouvement sur le capital	Autres variations	Clôture
Titres de participation - Perte de valeur	(17 583)	-	12 518	-	0	(5 066)
Titres Immobilisés de l'activité de portefeuille Dépréciations	(949)	-	-	-	-	(949)
Créances rattachées à des participations Dépréciations	-	-	-	-	-	-
Prêts Dépréciations	-	-	-	-	-	-
Dépôts et cautionnements versés Dépréciations	-	-	-	-	-	-
Mali sur actifs financiers - Dépréciation	-	-	-	-	-	-
Autres créances immobilisées Dépréciations	-	-	-	-	-	-
Actions propres - Perte de valeur	(2 063)	-	2 063	-	-	(0)
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**(20 595)**	**-**	**14 580**	**-**	**0**	**(6 014)**

Valeur nette (en K€)	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Mouvement sur le capital	Autres variations	Clôture
Titres de participation	164 010	-	-	2 000	(0)	166 010
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	7 507	-	-	-	-	7 507
Créances rattachées à des participations	14 831	-	-	-	-	14 831
Prêts	469	27	-	-	(0)	496
Dépôts et cautionnements versés	2 441	43	(252)	-	(0)	2 231
Mali de fusion sur actifs financiers	-	-	-	-	-	-
Autres créances immobilisées	-	-	-	-	-	-
Actions propres	3 927	1 633	657	-	0	6 217
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**193 185**	**1 702**	**405**	**2 000**	**(0)**	**197 292**

4

Titres de participation

Tableau des filiales et participations

Filiales françaises

Exercice 2025	Capital	Capitaux propres autres que capital	Quote-part % du capital détenu	Valeur nette comptable	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des avals et cautions donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe de l'exercice	Résultat Net	Dividendes intra-groupe reçus
KEOPSYS INDUSTRIES	1 795	5 732	100,00 %	6 655	9 335	-	32 621	1 367	-
QUANTEL TECHNOLOGIES	1 753	1 155	100,00 %	1 764	13 784	-	22 805	891	-
ELIASE	100	NS	100,00 %	100	-	-	-	2	-
Lumibird MÉDICAL	116 652	8 318	100,00 %	116 652	1 458		602	7 135	7 000

Filiales étrangères

Exercice 2025	Capital	Capitaux propres autres que capital	Quote-part % du capital détenu	Valeur nette comptable	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des avals et cautions donnés par la société	Chiffre d'affaires Hors Taxe de l'exercice	Résultat Net	Dividendes intra-groupe reçus
LPUSA (ex Quantel USA)	3 660	13 692	100 %	21 707	920		31 432	1 076	-
Lumibird INC	4	5 944	100 %	26 761	-		25 841	2 606	-
Lumibird JAPAN	53	388	100 %	100	795		3 493	102	-
Lumibird CHINA	192	41	100 %	200	-		4 344	192	-
Lumibird LTD	0	30	100 %	100	560		656	(22)	-
LPS AB	2 802	6 790	100 %	2 734	4 664		16 441	3 632	-
LP ITALIA	10	3 531	100 %	16 098	4 673		7 420	(1 903)	

Faits significatifs de la période

Dans le cadre de ses activités de holding, Lumibird SA a :

- procédé à la recapitalisation par incorporation partielle de compte-courant de la société Lumibird Photonics Italie pour 2 millions d'euros ;
- procédé à la liquidation définitive de Quantel Derma GMBH, anciennement dénommée Wavelight Aesthetic GmbH. Cette société, acquise en septembre 2007, est basée à Erlangen près de Nuremberg en Allemagne. Depuis la cession de la division dermatologie en août 2012, cette société n'a plus d'activité ;
- procédé à la liquidation définitive de Halo-Photonics, société basée à Leigh, acquise en 2019, désormais sans activité suite au transfert de son activité sur le site de Keopsys Industries.

Valorisation des participations

La société Lumibird procède, chaque année, à une évaluation des titres de participation détenus, selon la méthode précisée au point 4.3.3 des présentes annexes. L'analyse réalisée en 2025 n'a pas mis en évidence la nécessité de procéder à un ajustement des provisions pour dépréciation antérieurement constatées.

Titres immobilisés de l'activité de portefeuille

Les titres immobilisés de l'activité de portefeuille correspondent principalement :

- aux titres de la société Cilas, acquis en 2021 pour 7,5 millions d'euros, et représentant 37 % du capital de cette société ; ils sont valorisés à leur valeur recouvrable minimum attendue dans le cadre d'échanges en cours sur une possible cession ;
- aux titres de la société Medsurge, provisionnés à 100 %.

Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières sont constituées :

- du prêt long terme d'un montant initial de 24,0 millions d'euros accordé par Lumibird SA à sa filiale Lumibird Medical dans le cadre de l'acquisition d'Ellex, en 2020. Ce prêt, comptabilisé sur la ligne « créances rattachées à des participations », rémunéré au taux de 1,7 %, a une échéance au 1er juillet 2030 ;
- de dépôts et cautionnements. Ils correspondent principalement aux gages espèces déposés dans le cadre d'emprunts ou de ligne de crédit contractés auprès de la BPI (2 231 K€).

Note 3 – Stocks

Valeur brute

État des stocks et en-cours (En K€)	Brut	Dépréciations	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Stocks de matières premières et autres appro.	64	(36)	29	47
Stocks d'en-cours de biens et services	19		19	(0)
Stocks de produits	3 898	(463)	3 435	4 340
Stocks de marchandises	18	(5)	13	42
TOTAL STOCKS ET EN-COURS	**3 999**	**(504)**	**3 495**	**4 428**

Provision

Dépréciations en K€	Ouverture	Dotation	Reprises (-)	Autres variations	Clôture
Stocks de MP et autres appro. - Perte de valeur	28	17	(9)	-	36
Stocks d'en-cours et services - Perte de valeur	-	-	-	-	-
Stocks de produits - Perte de valeur	442	34	(13)	-	463
Stocks de marchandises - Perte de valeur					
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DE STOCKS	**470**	**51**	**(22)**	**-**	**499**

Note 4 - Créances

État des créances (en K€)	Montants bruts 31/12/2024	31/12/2025	Montants bruts Moins 1 an	Plus 1 an
Actif immobilisé				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	8 456	8 456	-	-
Créances rattachées à des participations	14 831	14 831	-	14 831
Prêts	469	496	-	496
Dépôts et cautionnements versés	2 441	2 231	-	2 231
Actions propres	5 990	6 217	-	6 217
Autres immobilisations financières	**32 186**	**32 230**	**-**	**23 774**
Actif circulant				
Avances et acomptes versés sur commandes	*1 444*	*10*	*10*	*-*
Clients et comptes rattachés	*29 666*	*28 999*	*28 999*	*-*
Créances sur personnel & org sociaux	13	10	10	-
Créances fiscales hors IS	956	629	629	-
Créances liées à l'intégration fiscale	1 714	2 211	2 211	-
État impôt sur les bénéfices	11 583	11 870	2 719	9 151
Comptes courants	39 597	47 556	47 556	-
Créances diverses	37	-	-	-
Avoirs à recevoir	1 636	175	175	-
Autres créances	*55 535*	*62 451*	*53 300*	*9 151*
Charges constatées d'avance	627	372	372	-
Charges à répartir	519	442	76	366
Écart de conversion actif	773	2 003	2 003	-
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**88 563**	**94 278**	**84 761**	**9 517**
TOTAL CRÉANCES	**120 749**	**126 508**	**84 761**	**33 291**

Au 31 décembre 2025, les créances d'impôts sont principalement composées des crédits d'impôts recherche 2022 à 2025 du groupe d'intégration fiscale non imputées sur les acomptes d'impôts sociétés.

Note 5 – Contrat de liquidité

Au 31 décembre 2025, les moyens mis à disposition du prestataire de service d'investissement dans le cadre du contrat de liquidité sont les suivants :

- 39 321 actions ;
- 145 646,05 euros en espèces.

Nombre d'actions auto-détenues au 31 décembre 2025	39 321
Nombre de titres achetés du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025	112 137
Nombre de titres vendus du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025	117 519
Cours moyen des achats	15,39 €
Cours moyen des ventes	11,72 €
Prix de revient moyen unitaire des titres en portefeuille au 31 décembre 2025	19,58 €

Note 6 - Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance (en K€)	31/12/2024	31/12/2025
Crédit-bail immobilier / loyer	86	4
Crédit-bail mobilier / locations	1	3
Sécurité / entretien et réparations	1	1
Assurances	51	45
Honoraires / études	17	18
Charges constatées d'avance sur contrats long terme	188	-
Foires, expositions, séminaires	32	25
Licences	230	263
Divers	21	14
		(0)
TOTAL CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	627	372

Note 7 - Variation des capitaux propres

Variation des capitaux propres (en K€)	Capital	Primes liées au capital	Réserves légales	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat Net	Total capitaux propres et réserves
SITUATION AU 31/12/2023	22 467	86 103	2 247	153	83 187	1 594	195 750
Affectation de résultat					1 594	(1 594)	-
Résultat Net						(7 246)	(7 246)
Augmentation de capital							
Autres	-	-	-	-	-		1
SITUATION AU 31/12/2024	22 467	86 103	2 247	153	84 781	(7 246)	188 505
Affectation de résultat				57 535	(64 781)	7 246	-
Résultat Net						140	140
Augmentation de capital							
Distribution de dividendes							
Autres	-	-	-	-	-		(0)
SITUATION AU 31/12/2025	22 467	86 103	2 247	57 688	20 000	140	188 644

Au 31 décembre 2025, le capital social est composé de 22 466 882 actions de 1 euro chacune, soit 22 466 882,00 €. Elles étaient détenues à cette même date par :

	NB d'actions	% du capital	NB droits de vote (1)	% droits de vote (2)
ESIRA (3)	11 396 051	51 %	22 763 341	67 %
CLERVIE (4)	193 805	1 %	193 805	1 %
Salarié du Groupe	109 200	0 %	207 566	1 %
Auto-détention	440 574	2 %		0 %
7 Industries Hoding B.V (5)	338 337	2 %	338 337	1 %
Amiral Gestion (6)	580 661	3 %	580 661	2 %
Autres dont public	9 408 254	42 %	9 676 065	29 %
TOTAL	22 466 882	100 %	33 759 775	100 %

(1) Droits de vote exerçables en Assemblée générale des actionnaires.

(2) Les pourcentages de droits de vote exprimés dans ce tableau sont calculés sans tenir compte des actions auto-détenues par la Société qui sont privées de droits de vote en application des dispositions de l'article L.225-210 du Code de commerce, soit sur un nombre total de droits de vote réels de 33 759 775 au 31 décembre 2025.

(3) La société ESIRA est une société par actions simplifiée, dont le capital est détenu à 85 % par Monsieur Marc Le Flohic, Président-directeur général de la Société.

(4) La société Clervie est une société par action simplifiée dont le capital est détenu par la famille le Flohic, et actionnaire d'ESIRA et de Lumibird SA.

(5) 7 Industries Holding B.V est une société contrôlée par Madame Ruthi Wertheimer.

(6) Société de gestion de portefeuille agissant pour le compte de fonds dont elle assure la gestion.

Note 8 – Actions gratuites

Au cours de sa séance du 9 décembre 2022, le Conseil d'administration a décidé l'adoption d'un plan d'attribution de 60 000 actions au profit d'une catégorie de salarié. La date d'acquisition définitive des actions gratuites a été fixée en 2 Tranches : à la date d'arrêté des comptes 2024 pour 20 % des actions et 2026 pour 80 % des actions, soit une période d'acquisition de 4 ans et 3 mois, sous réserve que :

- le bénéficiaire ait été de façon continue et ininterrompue, au cours de la période d'acquisition, et soit, au terme de la période d'acquisition, titulaire d'un contrat de travail valide au sein de la Société ou d'une société liée au sens de l'article L.225-197-2 du Code de commerce ; et
- les conditions de performance fixées par le Conseil d'administration soient atteintes.

Les conditions de performance de la Tranche 1 pour ce plan n'ayant pas été atteintes au 31 décembre 2024, le Conseil d'administration a, dans sa séance du 11 mars 2025, constaté la caducité des 12 000 actions gratuites qui ont été initialement attribuées de la Tranche 1 et décidé qu'aucune de ces actions gratuites ne donnera lieu à acquisition définitive.

Néanmoins, le Conseil d'administration a décidé que, nonobstant la caducité des actions gratuites faisant l'objet de la Tranche 1, les droits du bénéficiaire au titre de la Tranche 2 sont maintenus et qu'en conséquent, ledit bénéficiaire pourra prétendre à l'acquisition définitive de ces actions sous réserve que la condition de présence et que la condition de performance prévues au titre de la Tranche 2 soient remplies à l'issue de la Date d'Acquisition Tranche 2.

Le Conseil d'administration a également procédé le 11 mars 2025 à l'attribution gratuite d'un nombre de 27 800 actions de la Société au profit d'un salarié d'une société liée à la Société au sens de l'article L.225-197-2 du Code de commerce.

Au cours de sa séance du 11 mars 2025, le Conseil d'administration a également décidé l'adoption d'un plan d'attribution de 27 800 actions au profit d'une catégorie de salarié. La date d'acquisition définitive des actions gratuites a été fixée à la date d'arrêté des comptes 2027, soit une période d'acquisition de 3 ans, sous réserve que :

- le bénéficiaire ait été de façon continue et ininterrompue, au cours de la période d'acquisition, et soit, au terme de la période d'acquisition, titulaire d'un contrat de travail valide au sein de la Société ou d'une société liée au sens de l'article L.225-197-2 du Code de commerce ; et
- les conditions de performance fixées par le Conseil d'administration soient atteintes.

La valeur des plans d'attribution a été déterminée de la manière suivante :

Plan d'actions gratuites	Plan du 09/12/2022	Plan du 11/03/2025
NOMBRE D'ACTIONS GRATUITES TOTALES ATTRIBUÉES	60 000	27 800
Date du conseil décidant l'attribution	09/12/2022	11/03/2025
Fin de la période d'acquisition	Arrêté comptes 2024 (20 %) et 2026 (80 %)	Arrêté comptes 2027
Cours de l'action à la date d'attribution (B)	15,36	9,38
Forfait social (C)	20 %	20 %
Valeur du plan à la fin de la période d'acq° (A*B*(1+C))	-	234 688
Nombre d'actions gratuites annulées / refusées	12 000	-
Nombre d'actions gratuites en attente	-	-
Nombre d'actions restantes à la date d'acquisition	48 000	27 800
NOMBRE D'ACTIONS PROVISIONNÉES AU 31/12/2025 (A)	-	20 850

Note 9 - Provisions

Provision pour risques et charges (en K€)	Ouverture	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres variations	Clôture
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-
Total I	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Provisions pour litiges	-	-	-	-	-	-
Provisions pour garanties	77	-	-	-	(47)	30
Provisions pour pertes de change	773	1 390	(159)	-	-	2 003
Autres provisions pour risques	(0)	-	-	-	-	(0)
Provisions pour pensions et retraites	-	-	-	-	-	-
Provisions pour charges	121	47	(168)	-	-	(0)
Total II	**971**	**1 437**	**(327)**	**-**	**(47)**	**2 033**
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**971**	**1 437**	**(327)**	**-**	**(47)**	**2 033**

Provision pour risques et charges (en K€)		Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées
Dotations / reprises exploitation	-	47	(327)	-
Dotations / reprises financières	-	1 390	-	-
Dotations / reprises exceptionnelles	-	-	-	-
TOTAL DOTATIONS / REPRISES		**1 437**	**(327)**	**-**

Note 10 – État des dettes

Etats des dettes (en K€)	31/12/2024	31/12/2025	Moins 1 an	Plus 1 an
Emprunts obligataires	-	-	-	-
Dettes financières et découverts bancaires	122 350	110 860	16 140	94 720
Total emprunts et dettes financières	**122 350**	**110 860**	**16 140**	**94 720**
Avances acomptes reçus sur commandes	**1 650**	**5 044**	**5 044**	**-**
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**23 921**	**21 909**	**21 909**	**-**
Dettes sociales	2 096	2 371	2 371	-
Dettes fiscales (hors IS)	1 303	2 397	2 397	-
Dettes liées à l'intégration fiscale	1 624	2 011	2 011	-
État impôt sur les bénéfices	-	347	347	-
Comptes courants groupe	17 309	22 288	22 288	-
Autres dettes	-	98	98	-
Autres dettes d'exploitation	**22 331**	**29 512**	**29 512**	**-**
Produits constatés d'avance	121	30	30	-
Comptes de régularisation	461	747	747	-
Total passif circulant	**48 485**	**57 242**	**57 242**	**-**
TOTAL DETTES	**170 835**	**168 102**	**73 382**	**94 720**

Emprunts et dettes financières

État des emprunts

Emprunts et dettes financiers (En K€)	31/12/2024	31/12/2025
Emprunts obligataires	-	-
Dettes financières bancaires	121 656	110 462
Avance liée au CIR	-	-
Emprunts et dettes financières divers	-	-
Intérêts sur emprunts	693	398
Découverts bancaires	0	-
Total emprunts et dettes financières	**122 350**	**110 860**
Disponibilités	57 924	50 569
DETTES FINANCIÈRES NETTES	**64 426**	**60 290**

Tableau de variation des emprunts

Valeurs en euro	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres variations	Clôture
Emprunts obligataires	-	-	-	-	-
Dettes financières bancaires	121 656	12 000	(23 194)	-	110 462
Emprunts et dettes financières divers	(0)	-	-	-	(0)
Intérêts sur emprunts	693	-	(295)	-	398
Découverts bancaires	0	-	(0)	(0)	(0)
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	**122 350**	**12 000**	**(23 490)**	**(0)**	**110 860**
Disponibilités	57 924	-	(7 355)	-	50 569
DETTES FINANCIÈRES NETTES	**64 426**	**12 000**	**(16 135)**	**(0)**	**60 291**

Au cours de l'exercice 2025, la société a :

- procédé en décembre 2025 au remboursement par anticipation d'une partie de sa dette d'acquisition pour un montant total de 9 millions d'euros, ce qui réduit la durée d'amortissement de 12 mois : fin d'échéances le 15/10/2030 contre le 15/10/2031 ;
- mis en place des prêts CAPEX pour 12 millions d'euros dont 11 millions à échéance 10 ans, 500 K€ à échéance 8 ans et 500 K€ à échéances 7 ans. Il existe également un prêt PACT CARBONE de 5 millions d'euros.

Cette dette d'acquisition bancaire du Groupe, d'un montant maximum de 105,2 millions d'euros (tirée pour 61,7 millions d'euros au 31 décembre 2025), est assortie de deux ratios, testés annuellement au 31 décembre, dont le non-respect entraine l'exigibilité de la dette :

- **un ratio de levier** (ratio de l'endettement net consolidé sur l'EBE consolidé) ne devant pas excéder un maximum dégressif passant progressivement de 3,50 (borne haute) au 31 décembre 2024 à 2,75 (borne basse) au 31 décembre 2027 et pour lequel :
  - l'endettement net consolidé désigne, sur une base consolidée la différence entre :
    - la trésorerie consolidée, représentant la position active des comptes de trésorerie et équivalents de trésorerie ;
    - l'endettement consolidé, ce dernier désignant l'ensemble des emprunts et dettes assimilées à l'exclusion de toutes dettes subordonnées, majoré dans le même périmètre de consolidation des positions passives des comptes bancaires, des effets portés à l'escompte et non échus, des engagements hors bilan (à l'exclusion des engagements pour retraites, des garanties et cautions accordées dans le cadre de l'exploitation courantes et des couvertures de taux et de change) et des cessions de créance ou d'escompte avec recours ou toute opération d'affacturage avec recours ;
  - l'EBE consolidé désigne le résultat opération courant consolidé :
    - majoré des dotations nettes aux amortissements et provisions ;
    - diminué des autres produits courants et majoré des autres charges courantes.

Au 31 décembre, le ratio de levier du Groupe s'élevait à 1,9.

- **un ratio de couverture** (ratio de cash-flow consolidé sur le service de la dette) qui doit être supérieur à 1 tout au long du crédit, dans lequel **:**
  - le cash-flow consolidé est constitué de l'EBE consolidé du Groupe :
    - diminué :
      - des impôts sur les sociétés effectivement acquittés ;
      - des investissements décaissés ;
      - de la variation du Besoin en Fonds de Roulement net consolidé
      - de tout produit n'ayant pas vocation à donner lieu à un encaissement ou décaissement et pris en compte dans l'EBE consolidé ;
      - de tout élément exceptionnel ou extraordinaire (y compris les produits nets de cession d'actifs, d'actions, de droits sociaux ou de fonds de commerce) qui n'entre pas dans le cadre de l'exploitation courante et qui a fait l'objet d'un encaissement ou d'un décaissement.
    - augmenté :
      - de tout tirage de crédits moyen terme ;
      - de la somme des autres intérêts et produits financiers de placement et disponibilités et des produits nets sur cessions de valeurs mobilière de placement.
    - le service de la dette désigne la charge financière consolidée du Groupe augmentée du montant du remboursement en principale des dettes financières venant à échéance pendant la période de test considérée.

Au 31 décembre, le ratio de couverture s'élevait à 0,7 et ne respectait pas le covenant. Le sujet ayant été anticipé, une demande de suspension de covenant a été effectuée et validée, ne rendant ainsi pas la dette exigible.

Note 11 – Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance (en K€)	31/12/2024	31/12/2025
Autres PCA divers	49	30
Produits constatés d'avance sur contrat long terme	72	-
		-
TOTAL PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	**121**	**30**

Note 12 – Produits à recevoir / Charges à payer

Produits à recevoir

Produits à recevoir (En K€)	31/12/2024	31/12/2025
Factures à établir sur contrats long terme	6 515	10 407
Autres factures à établir	508	-
Créances fiscales et sociales	44	0
Autres produits à recevoir	-	-
TOTAL PRODUITS À RECEVOIR	**7 068**	**10 407**

Charges à payer

Charges à payer (en K€)	31/12/2024	31/12/2025
Factures non parvenues	2 791	5 489
Dettes sur congés payés	794	747
Autres dettes fiscales et sociales	1 504	1 820
Avoirs à obtenir	1 650	175
Intérêts courus sur emprunts	693	398
Factures non parvenues sur contrat long terme	4 166	7 090
		-
TOTAL CHARGES À PAYER	**11 647**	**15 719**

Note 13 – Écart de conversion

Écart de conversion actif (En K€)	31/12/2024	31/12/2025
Clients	49	120
Fournisseurs	406	176
Comptes-courants	318	1 283
TOTAL ÉCART DE CONVERSION ACTIF	**773**	**1 579**
Écart de conversion passif (En K€)	**31/12/2024**	**31/12/2025**
Fournisseurs	28	216
Clients	94	67
Comptes-courants	338	462
TOTAL ÉCART DE CONVERSION PASSIF	**461**	**745**

4.7. Informations sur les postes du compte de résultat

Note 14 - Chiffre d'affaires

Total des ventes

Chiffres d'affaires (En K€)	31/12/2024	31/12/2025
Ventes de marchandises	1 001	895
Production vendue de biens	61 959	68 233
Production vendue de services	13 325	17 280
Produits des activités annexes	1 759	1 631
CHIFFRE D'AFFAIRES	**78 045**	**88 038**
Dont Export :	*57 932*	*65 465*
Dont chiffre d'affaires reconnu en continu :	*8 768*	*4 101*

Répartition des ventes par zones géographiques

Répartition des ventes export par zones géographiques (en K€)	31/12/2024	31/12/2025
Hong-Kong	1 752	441
États-Unis	11 696	20 560
Allemagne	9 658	10 267
Corée du Sud	506	424
Chine	5 290	3 300
Autriche	747	1 271
Suisse	3 689	3 219
Israël	9 623	10 702
Autres pays	10 538	15 281
CHIFFRE D'AFFAIRES EXPORT PAR ZONE	**57 932**	**65 465**

Note 15 - Achats consommés

Achats consommés (en K€)	31/12/2024	31/12/2025
Achats matières premières et autres appro.	(2 365)	(2 661)
Achats d'études et de prestations de services	(10 035)	(9 096)
Autres achats	(20)	(17)
Achats non stockés de matériel et fournitures	-	-
Achats d'électricité et gaz	(265)	(257)
Achats d'eau	(4)	(4)
Achats de carburant	(60)	(55)
Achats de marchandises	(44 757)	(53 661)
Frais accessoires	(31)	(32)
Achats de matières premières, marchandises et approvisionnements	**(57 536)**	**(65 784)**
Variation stocks MP et autres appro.	16	(10)
Variation de stocks de marchandises	32	(32)
Variation de stocks	**48**	**(42)**
ACHATS CONSOMMÉS	**(57 488)**	**(65 826)**

Note 16 – Dotations et reprises de provisions d'exploitation

Reprises sur provisions d'exploitation (en K€)	31/12/2024	31/12/2025
Reprise provision d'exploitation sur immobilisations	–	–
Reprises provisions d'exploitation sur stocks	–	28
Reprises provisions d'exploitation sur actif circulant	161	51
Reprises provisions pour risques et charges d'exploitation	738	374
REPRISE SUR PROVISIONS D'EXPLOITATION	**899**	**453**
Dotations aux provisions d'exploitation (en K€)	**31/12/2024**	**31/12/2025**
Dotations d'exploitation sur immobilisations	–	–
Dotations d'exploitation sur stocks	(127)	(53)
Dotations d'exploitation sur actifs circulants	(9)	(339)
Dotations d'exploitation sur provisions pour risques et charges	(298)	(47)
DOTATIONS AUX PROVISIONS	**(435)**	**(439)**

Note 17 – Effectifs

	31/12/2024	31/12/2025
Étude et fabrication	4	5
Commercial	11	18
Administratif	64	55
Effectif à date	**79**	**78**
Effectif moyen employé (ETP)	**74**	**71**

Note 18 – Résultat financier

Résultat financier (En K€)	31/12/2024	31/12/2025
Dividendes des participations consolidées	14 921	5 150
Produits des valeurs mobilières	3 625	3 761
Reprises sur provisions à caractère financier	864	2 063
Reprises financières prov. titres consolidés	–	12 518
Gains de change sur opérations financières	685	(4)
Autres produits financiers	–	668
Transfert de charges financières	–	–
Produits financiers	**20 095**	**24 155**
Charges d'intérêts et charges assimilées	(5 711)	(4 961)
Charges nettes sur cessions de VMP	(27)	–
Dotations aux provisions à caractère financier	(1 419)	(1 390)
Dotations financières provisions sur titres consolidés (voir Note 2)	(8 051)	–
Perte de change sur opérations financières	(1 282)	(340)
Autres charges financières	–	(12 682)
Charges financières	**(16 490)**	**(19 372)**
RÉSULTAT FINANCIER	**3 605**	**4 783**

Note 19 – Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel en K€	31/12/2024	31/12/2025
Produits exceptionnels sur opération de gestion	938	–
Produits de cession d'actifs immobilisés	5 127	–
Reprises provisions exceptionnelles	100	–
Transferts de charges exceptionnelles	–	–
Transferts de charges de personnel exceptionnelles	–	–
Produits exceptionnels	**6 165**	**–**
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(121)	–
VNC actifs immobilisés	(5 326)	–
Dotations aux provisions exceptionnelles	–	–
Charges exceptionnelles	**(5 446)**	**–**
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	**719**	**–**

Note 20 – Ventilation de l'impôt

Ventilation de l'Impôt en K€	Résultat avant impôt et après participation	Réintégrations	Déductions	Résultat fiscal ventilé	Impôt dû	Résultat net
Résultat d'exploitation	(7 077)	658	(915)	(7 334)	–	(7 077)
Résultat financier	4 707	15 427	(20 081)	53	–	4 707
Résultat courant avant résultat exceptionnel et avant impôt	**(2 370)**	**16 085**	**(20 996)**	**(7 281)**	**–**	**(2 370)**
Résultat exceptionnel	–	–	–	–	–	–
Déficits de l'intégration fiscale Lumibird	–	–	(2 418)	(2 418)	–	–
Impôt sur les bénéfices – intégration fiscale	–	–	–	–	2 510	2 510
TOTAL	**(2 370)**	**16 085**	**(23 414)**	**(9 699)**	**2 510**	**140**

Note 21 – Intégration fiscale

La société Lumibird SA, tête de groupe, intègre fiscalement toutes les sociétés françaises qu'elle détient directement ou indirectement, à plus de 95 %, au 1er janvier 2025. La position fiscale du Groupe est la suivante sur l'exercice 2025 :

Déficits de l'intégration fiscale en K€	Ouverture	Variation	Clôture
Déficits de l'intégration fiscale Lumibird	12 667	(2 418)	10 249
Taux d'imposition	25 %		25 %
CRÉDITS D'IMPÔTS LIÉS AUX REPORTS DÉFICITAIRES	**3 167**		**2 563**

Le Groupe dispose au 31/12/2025 de 12 667 K€ de reports déficitaires et en a consommé 2 418 K€ sur l'exercice. Hors intégration fiscale, la société Lumibird SA a réalisé un déficit fiscal de 7 281 K€.

Note 22 – Rémunération des dirigeants

Le montant des rémunérations versées par Lumibird SA à ses dirigeants au cours de l'exercice 2025 se décompose comme suit :

- Administrateurs non-mandataires sociaux : 91 K€
- Administrateurs mandataires sociaux : 354 K€
- Dirigeants salariés non-mandataires sociaux : 1 102 K€

Pour la rémunération des dirigeants salariés non-mandataires sociaux, il a été tenu compte de la rémunération brute versée en 2025 aux personnes en charge des fonctions représentées au sein du Comité Exécutif.

Note 23 - Opérations intervenues après la clôture

Nous n'avons pas eu connaissance de faits postérieurs à la clôture et susceptible d'avoir une incidence significative sur le patrimoine, la situation financière et le résultat opérationnel du Groupe.

Le Groupe Lumibird est peu affecté par les tensions géopolitiques en Ukraine et en Russie que ce soit au niveau de ses ventes (moins de 3 % du chiffre d'affaires du Groupe), de ses achats ou du risque client.

Par ailleurs, les ventes du Groupe en Israël représentent 11,1 millions d'euros (dont 10,7 millions réalisés par Lumibird SA). Le Groupe reste attentif à la situation dans la zone, au respect de la législation en matière de licences d'exportation et au recouvrement de ses créances.

Concernant la situation plus récente en Iran, le Groupe n'y réalise pas de ventes, et le Liban ne représente que 0,05 % des ventes du Groupe.

4.8. Autres informations

Note 24 - Exposition au risque de change

Lumibird est exposé au risque de change dans le cadre de ses activités commerciales et dans le cadre de ses activités de holding.

Activités commerciales

La société Lumibird SA vend sa production en France, comme à l'étranger, à des clients en direct ou à ses filiales de commercialisation. La société Lumibird SA s'approvisionne en France et à l'étranger, et les opérations sont réalisées principalement en euros et dans une moindre mesure en dollars. Les achats dans d'autres devises sont non significatifs.

Sur l'exercice 2025 :

- 32,5 % des ventes ont été réalisées en devise (exclusivement en dollar), soit 28,6 millions équivalent euros ;
- 31,5 % des achats ont été réalisés en devises ce qui correspondait à 24,9 millions équivalents euros. 98 % de ces achats en devises ont été réalisés en dollars ;
- l'exposition nette s'élève à 3,7 millions d'euros. Le résultat de change s'élève à - 0,3 million d'euros sur l'exercice, comptabilisé quasi exclusivement en résultat financier.

Activité Holding

Lumibird SA est amené à avancer en compte-courant des sommes en devises à ses filiales, dans le cadre de ses prestations de gestion de trésorerie. Les sommes prêtées en devise le sont principalement en dollars. Le résultat de change lié à ces opérations est enregistré en résultat financier.

Note 25 - Engagements Hors bilan

Engagements nés dans le cadre de l'endettement

Engagements hors bilan donnés ou reçus dans le cadre de l'endettement	2024	2025
Créances professionnelles cédées		
Cautions ou lettres d'intention	*900*	*900*
- Gages et nantissements d'actifs incorporels et corporels		
- Gages et nantissements de titres	105 200	105 200
- Privilèges de prêteurs de deniers		
Sûretés réelles	*105 200*	*105 200*
TOTAL	106 100	106 100

Engagements nés dans le cadre de l'activité courante

Engagements hors bilan nés des opérations de l'activité courante	2024	2025
Créances cédées non échues		
Cautions données sur des marchés		
- Nantissements d'actifs incorporels et corporels		
- Nantissements de titres		
Sûretés réelles	-	-
TOTAL	-	-

Engagements d'avantages postérieurs à l'emploi

Les engagements et charges afférents aux régimes à prestations définies sont évalués chaque année en tenant compte des conditions suivantes :

Hypothèses calcul IFC	2024	2025
Table de mortalité générationnelle	*85*	*85*
Convention collective	*métallurgie*	*métallurgie*
Évolution des salaires (y.c. inflation)	*4,00 %*	*3,00 %*
Rotation des effectifs		
<41 ans	4,97 %	5,41 %
>41 ans et <50 ans	2,98 %	3,25 %
>50 ans	-	-
Taux d'actualisation	*3,16 %*	*3,66 %*

L'ANC a modifié la recommandation 2013-02 du 7 novembre 2013 relative aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite. La méthode de calcul des engagements de retraite pour la part des régimes à prestations définies a été revue à partir de l'exercice 2021 : l'engagement correspondant est désormais étalé sur la période de répartition des droits et non sur la durée de présence du salarié.

Le montant des engagements hors bilan en matière d'indemnités de départ en retraite à verser est estimé, à la date du bilan, à 651 K€. Au 31 décembre 2024, le montant de ces engagements s'élevait à 755 K€.