



## **TXCOM**

Société Anonyme au capital de 246.372 Euros  
Siège social : 10, avenue Descartes - 92350 Le Plessis Robinson

# Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2014

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société TXCOM, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

## 1. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note relative aux « frais de recherche et de développement » :

- Votre société a comptabilisé à l'actif du bilan un montant brut de frais de développement de 2 086 K€, amortis ou provisionnés au 31 décembre 2014 à hauteur de 960 K€, soit un montant net de 1 126 K€.

## 2. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce, relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Comme indiqué dans la note intitulée «Tableau des provisions» de l'annexe, votre société constitue des provisions pour couvrir les risques liés à son activité. Sur la base des éléments disponibles à ce jour, notre appréciation des provisions s'est fondée sur l'analyse des processus mis en place par la direction pour identifier et évaluer les risques, sur une revue des risques identifiés et des estimations retenues, et sur un examen des événements postérieurs venant corroborer ces estimations.

- Comme détaillé au paragraphe «Frais de recherche et de développement» de l'annexe, votre société comptabilise à l'actif des frais de développement dans le cadre de suivis individualisés de projets. Notre appréciation des montants portés à l'actif a notamment consisté à nous assurer que les montants en cause répondaient aux critères d'activation selon les règles et principes comptables applicables en France, et à obtenir de la part de la Direction la confirmation que les projets avaient une probabilité importante d'aboutir, avec une rentabilité commerciale prévisionnelle probable.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion sans réserve exprimée dans la première partie de ce rapport.

### 3. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 documents adressés aux Actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Paris, le 24 avril 2015

**IDF Expertise & Conseil**  
Représenté par

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

**Eric Chap**

## Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2014	Net 31/12/2013
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement	2 085 670	959 627	1 126 043	1 010 330
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	92 489	90 889	1 600	11 008
Fonds commercial (1)	168 055	30 000	138 055	168 055
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains	39 147		39 147	39 147
Constructions	96 147	50 696	45 451	57 487
Installations techniques, matériel et outillage industriels	263 934	159 711	104 223	81 643
Autres immobilisations corporelles	126 179	61 851	64 328	25 165
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	114 710	99 108	15 602	114 710
Créances rattachées aux participations	1		1	1
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	51 727		51 727	51 780
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>3 038 058</b>	<b>1 451 881</b>	<b>1 586 177</b>	<b>1 559 324</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements	984 731	356 474	628 257	552 996
En-cours de production (biens et services)	154 452		154 452	158 539
Produits intermédiaires et finis	28 913		28 913	22 586
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>	<b>15 064</b>		<b>15 064</b>	<b>15 064</b>
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	389 717		389 717	332 075
Autres créances	673 316		673 316	515 815
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement	847 081		847 081	717 473
Disponibilités	3 718 681		3 718 681	3 866 621
Charges constatées d'avance (3)	78 957		78 957	78 413
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>6 890 912</b>	<b>356 474</b>	<b>6 534 437</b>	<b>6 259 581</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	5 080		5 080	23 369
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9 934 049</b>	<b>1 808 356</b>	<b>8 125 693</b>	<b>7 842 274</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				6 428

## Bilan passif

	31/12/2014	31/12/2013
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	246 372	246 372
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	2 938 987	2 938 987
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	24 637	24 637
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	409 609	409 609
Report à nouveau	977 097	383 085
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>509 261</b>	<b>692 561</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>5 105 963</b>	<b>4 695 251</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	5 080	23 369
Provisions pour charges	13 629	13 629
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>18 709</b>	<b>36 999</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	62 422	169 108
Emprunts et dettes financières diverses (3)	17 661	3 760
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	166 501	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	607 224	658 696
Dettes fiscales et sociales	282 794	278 124
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	33 427	1 001
Produits constatés d'avance (1)	1 808 852	1 985 844
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>2 978 881</b>	<b>3 096 533</b>
Ecart de conversion passif	22 140	13 491
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 125 693</b>	<b>7 842 274</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 631 860	1 868 294
(1) Dont à moins d'un an (a)	1 180 521	1 228 239
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	2 679	2 093
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

## Compte de résultat

	31/12/2014	31/12/2013	Abs.(M)	Abs.(%)
<b>Produits d'exploitation (1)</b>				
Ventes de marchandises	151 343	307 407	-156 064	-50,77
Production vendue (biens)	6 167 970	5 988 978	178 993	2,99
Production vendue (services)	60 496	41 347	19 149	46,31
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>6 379 810</b>	<b>6 337 732</b>	<b>42 078</b>	<b>0,66</b>
<i>Dont à l'exportation et livraisons intracommu</i>				
Production stockée	2 241	-74 270	76 511	-103,02
Production immobilisée	297 552	302 396	-4 844	-1,60
Subventions d'exploitation		430	-430	-100,00
Reprises sur provisions (et amortissements), tra	10 715	20 324	-9 608	-47,28
Autres produits	60 112	189 740	-129 628	-68,32
<b>Total produits d'exploitation (I)</b>	<b>6 750 430</b>	<b>6 776 351</b>	<b>-25 921</b>	<b>-0,38</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>				
Achats de marchandises	151 343	308 104	-156 761	-50,88
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvi	3 313 632	2 932 994	380 638	12,98
Variations de stock	-114 772	15 585	-130 357	-836,40
Autres achats et charges externes (a)	1 266 391	1 204 054	62 337	5,18
Impôts, taxes et versements assimilés	190 037	193 922	-3 885	-2,00
Salaires et traitements	856 196	808 840	47 356	5,85
Charges sociales	319 531	315 401	4 129	1,31
Dotations aux amortissements et dépréciations				
- Sur immobilisations : dotations aux amortisse	254 601	190 040	64 560	33,97
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciatio				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciation	39 511	120 768	-81 257	-67,28
- Pour risques et charges : dotations aux provisi				
Autres charges	17 087	10 999	6 088	55,35
<b>Total charges d'exploitation (II)</b>	<b>6 293 556</b>	<b>6 100 708</b>	<b>192 848</b>	<b>3,16</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>456 875</b>	<b>675 643</b>	<b>-218 769</b>	<b>-32,38</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
<b>Produits financiers</b>				
De participation (3)	30 001	37 078	-7 077	-19,09
D'autres valeurs mobilières et créances de l'acti				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	11 933	6 026	5 907	98,04
Reprises sur provisions et dépréciations et tran	23 369	22 554	815	3,61
Différences positives de change	224 138	73 127	151 010	206,50
Produits nets sur cessions de valeurs mobilièr				
<b>Total produits financiers (V)</b>	<b>289 440</b>	<b>138 785</b>	<b>150 656</b>	<b>108,55</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, aux dépréciatio	104 188	30 184	74 004	245,18
Intérêts et charges assimilées (4)	5 950	11 498	-5 548	-48,25
Différences négatives de change	46 350	100 558	-54 209	-53,91
Charges nettes sur cessions de valeurs mobiliè				
<b>Total charges financières (VI)</b>	<b>156 487</b>	<b>142 240</b>	<b>14 247</b>	<b>10,02</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-IV)</b>	<b>132 953</b>	<b>-3 456</b>	<b>136 409</b>	<b>NS</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôt</b>	<b>589 828</b>	<b>672 188</b>	<b>-82 360</b>	<b>-12,25</b>

## Compte de résultat (suite)

	31/12/2014	31/12/2013	Abs.(M)	Abs.(%)
<b>Produits exceptionnels</b>				
Sur opérations de gestion	1 131	66 032	-64 901	-98,29
Sur opérations en capital	177 592	181 092	-3 500	-1,93
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de char		25 000	-25 000	-100,00
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>	<b>178 723</b>	<b>272 124</b>	<b>-93 401</b>	<b>-34,32</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>				
Sur opérations de gestion	74 509	74 789	-280	-0,37
Sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux pro	30 000		30 000	
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>104 509</b>	<b>74 789</b>	<b>29 720</b>	<b>39,74</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>74 215</b>	<b>197 336</b>	<b>-123 121</b>	<b>-62,39</b>
Participation des salariés aux résultats (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	154 781	176 962	-22 181	-12,53
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>7 218 594</b>	<b>7 187 260</b>	<b>31 334</b>	<b>0,44</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>6 709 333</b>	<b>6 494 699</b>	<b>214 634</b>	<b>3,30</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>509 261</b>	<b>692 561</b>	<b>-183 300</b>	<b>-26,47</b>
(a) Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier	301 240	298 456	2 784	0,93
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		133 953	-133 953	-100,00
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		2 088	-2 088	-100,00
(3) Dont produits concernant les entités liées	4 535	4 412	123	2,79
(4) Dont intérêts concernant les entités liées				

**Annexe** 



## Faits caractéristiques

### Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

#### LEASE BACK IMMOBILIER

Par acte notarié en date du 31 Mars 2010, la société a procédé à un lease back de l'ensemble immobilier de son siège social pour un prix global de 4.000.000 € dont 600.000 € au titre du terrain.

Cette opération se place sous le régime de l'article 39 Novedecies du CGI, la société a donc procédé à l'étalement de la plus-value du contrat, soit 15 ans.

En conséquence, au titre de la période, la société a donc constitué un résultat exceptionnel de 176.992 €.

Le retraitement fiscal de la redevance qui concerne les éléments non amortissables a généré une réintégration extra-comptable de 45 186 €.

#### CREDIT D'IMPOT RECHERCHE

Au 31 Décembre 2014, la société TXCOM a constitué un CIR de 87 071 €.

#### CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2014 a été constaté pour un montant de 32 332 €. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 6459 - Charges de personnel.

Le produit du CICE comptabilisé au titre de l'exercice vient en diminution des charges d'exploitation et est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice.

Le CICE (art 244 quater C du CGI) dont a bénéficié l'entreprise au titre de l'exercice a été intégralement utilisé à l'amélioration de la compétitivité de l'entreprise.

#### DIVIDENDES

La société a procédé à une distribution de dividendes de 98 549 €, au cours de l'exercice 2014.

#### TITRES DE PARTICIPATION

La société TXCOM a déprécié les titres de sa filiale Attel Ingénierie à hauteur de 99 108 € au 31 décembre 2014 compte tenu notamment de l'exercice déficitaire de cette société.

## Règles et méthodes comptables

Désignation de l'entreprise : SA TXCOM

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2014, dont le total est de 8 125 693 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 509 261 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2014 au 31/12/2014.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2014 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, en application des articles L. 123-12 à L. 123-28 et R. 123-172 à R. 123-208 du code de commerce.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

#### ENGAGEMENT RETRAITE

L'engagement envers les salariés au titre des indemnités de fin de carrière est estimé à 104 340 € au 31 Décembre 2014.

Pour rappel, cet engagement était de 93 085 € au 31 Décembre 2013

La méthode de calcul est la suivante :

- Ne partent à la retraite volontaire que les salariés de plus de 65 ans.
- L'évaluation des personnels concernés en fonction de leur âge actuel, de l'application d'un taux de rotation individualisé et de table de mortalité.

Le taux d'actualisation pris en compte est de 2%, le taux de progression retenu des rémunérations est de 1% et celui de rotation de l'effectif est dégressif selon l'âge (de 20% à 1% selon la tranche d'âge).

#### CONGE PERSONNEL DE FORMATION

Le nombre d'heures de CPF a été évalué à 2.828 heures au 31 Décembre 2014. Les salariés de la société n'ont pas fait valoir leurs droits au cours de l'exercice.

## Règles et méthodes comptables

### CONSOLIDATION

La société TXCOM est tête de groupe et établit des comptes consolidés à ce titre.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en €.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

### Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- \* Constructions : 30 ans
- \* Agencements des constructions : 10 à 20 ans
- \* Installations techniques : 5 à 15 ans
- \* Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 à 15 ans
- \* Matériel de transport : 3 à 5 ans
- \* Matériel de bureau : 3 à 5 ans
- \* Matériel informatique : 3 ans
- \* Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

## Règles et méthodes comptables

### Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen pondéré. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

### Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

### Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

### Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

## Notes sur le bilan

### Actif immobilisé

#### Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement	1 788 118	297 553		2 085 670
- Fonds commercial	168 055			168 055
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	92 489			92 489
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>2 048 662</b>	<b>297 553</b>		<b>2 346 214</b>
- Terrains	39 147			39 147
- Constructions sur sol propre	65 351			65 351
- Constructions sur sol d'autrui				
- Instal.générales, agencements et aménagements constr	29 115	1 682		30 796
- Instal.techniques, matériel et outillage industriels	201 885	62 050		263 934
- Instal.générales, agencements aménagements divers	19 548	32 510		52 058
- Matériel de transport	7 941		7 911	30
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	57 271	16 820		74 091
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>420 256</b>	<b>113 062</b>	<b>7 911</b>	<b>525 407</b>
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	114 710			114 710
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	51 780	35 243	35 295	51 727
<b>Immobilisations financières</b>	<b>166 490</b>	<b>35 243</b>	<b>35 295</b>	<b>166 437</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>2 635 408</b>	<b>445 857</b>	<b>43 206</b>	<b>3 038 058</b>

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
<b>Ventilation des augmentations</b>				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	297 553	113 062	35 243	445 857
Apports				
Créations				
Réévaluations				
<b>Augmentations de l'exercice</b>	<b>297 553</b>	<b>113 062</b>	<b>35 243</b>	<b>445 857</b>
<b>Ventilation des diminutions</b>				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions		7 911	35 295	43 206
Scissions				
Mises hors service				
<b>Diminutions de l'exercice</b>		<b>7 911</b>	<b>35 295</b>	<b>43 206</b>

### Immobilisations incorporelles

Frais de recherche et de développement

Les frais de Recherche et Développement sont déterminés en fonction du temps consacré par chaque salarié aux différents projets auquel s'ajoutent les frais du bureau d'étude et des factures de sous-traitance. Ils sont activés lorsque la direction estime que le projet a de véritables chances de réussite commerciale.

	Montant Brut	Durée
Frais R&D 2007	263 978	4
Frais R&D 2008	263 609	4
Frais R&D 2009	116 798	4
Frais R&D 2010	371 189	4
Frais R&D 2011	230 106	4
Frais R&D 2012	240 043	4
Frais R&D 2013	302 395	4
Frais R&D 2014	297 552	4
<b>Frais de recherche</b>	<b>2 085 670</b>	

## Notes sur le bilan

### Fonds commercial

	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global
TXCOM	90 000			90 000
ATTEL	30 000			30 000
AXIOHM	48 055			48 055
<b>Total</b>	<b>168 055</b>			<b>168 055</b>

Le fonds de commerce lié à ATTEL a fait l'objet d'une dépréciation exceptionnelle à hauteur de 100% sur 2014.

Dépréciation du fonds commercial : 30 000 €

### Immobilisations financières

Les autres immobilisations financières correspondent principalement au contrat de liquidité conclu par la société :

- actions propres pour une valeur historique de 16.485 €
- espèces pour 35.242 €

Ce contrat de liquidité a été résilié sur 2014 et le transfert des actions et liquidités a été régularisé en 2015.

## Notes sur le bilan

### Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SARL ATTEL INGENIERIE 92350 LE PLESSIS ROBINSON	26 618	-11 016	100,00	-83 479
AXHIOM US 99999 LOVALAND		5 868	100,00	150
- Participations (détenues entre 10 et 50% )				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	114 710	15 602	167 070		
- Participations (détenues entre 10 et 50% )					
- Autres filiales françaises	114 710	15 602	167 070		
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Les titres de la société ATTEL INGENIERIE ont fait l'objet d'une dépréciation à hauteur de 99 108 € sur 2014. La valeur nette des titres correspond à la situation nette de la société ATTEL au 31 décembre 2014.



## Notes sur le bilan

### Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement	777 788	181 839		959 627
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	81 481	9 408		90 889
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>859 269</b>	<b>191 247</b>		<b>1 050 516</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre	33 884	11 739		45 623
- Constructions sur sol d'autrui				
- Instal.générales, agencements, aménagements construc.	3 094	1 979		5 073
- Instal.techniques, matériel et outillage industriels	120 242	39 469		159 711
- Instal.générales, agencements aménagements divers	19 548	894		20 442
- Matériel de transport	7 941		7 911	30
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	32 106	9 273		41 379
- Emballages récupérables et divers				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>216 815</b>	<b>63 354</b>	<b>7 911</b>	<b>272 258</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>1 076 084</b>	<b>254 601</b>	<b>7 911</b>	<b>1 322 773</b>

## Notes sur le bilan

### Actif circulant

#### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 193 717 € et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations	1		1
Prêts			
Autres	51 727		51 727
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	389 717	389 717	
Autres	673 316	673 316	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	78 957	78 957	
<b>Total</b>	<b>1 193 717</b>	<b>1 141 989</b>	<b>51 728</b>
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

### Produits à recevoir

	Montant
Clients factures à établir *	1 701
Fournisseurs à obtenir *	2 898
Associés - comptes courants / ic	4 535
Intérêts courus à recevoir	2 495
<b>Total</b>	<b>11 629</b>

## Notes sur le bilan

### Capitaux propres

#### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 246 372,00 € décomposé en 1 231 860 titres d'une valeur nominale de 0,20 €.

Attribution actions gratuites..

Une provision pour risques et charges financiers figure au 31 Décembre 2014, pour couvrir la charge résultant de l'octroi d'actions gratuites (cette charge de 14K€ a été étalée prorata temporis sur la durée d'acquisition des droits).

#### Affectation du résultat

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	383 085
Résultat de l'exercice précédent	692 561
Prélèvements sur les réserves	
<b>Total des origines</b>	<b>1 075 646</b>
Affectations aux réserves	
Distributions	98 549
Autres répartitions	
Report à Nouveau	977 097
<b>Total des affectations</b>	<b>1 075 646</b>

## Notes sur le bilan

### Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2014	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2014
Capital	246 372				246 372
Primes d'émission	2 938 987				2 938 987
Réserve légale	24 637				24 637
Réserves générales	409 609				409 609
Report à Nouveau	383 085	977 097	977 097	383 085	977 097
Résultat de l'exercice	692 561	-692 561	509 261	692 561	509 261
<i>Dividendes</i>		98 549			
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>4 695 251</b>	<b>383 085</b>	<b>1 486 358</b>	<b>1 075 646</b>	<b>5 105 963</b>

## Notes sur le bilan

### Provisions

#### Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change	23 369	5 080	23 369		5 080
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	13 629				13 629
<b>Total</b>	<b>36 999</b>	<b>5 080</b>	<b>23 369</b>		<b>18 709</b>
<b>Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :</b>					
Exploitation					
Financières		5 080	23 369		
Exceptionnelles		30 000			

## Notes sur le bilan

### Dettes

#### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 2 812 380 € et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	2 679	2 679		
- à plus de 1 an à l'origine	59 743	59 743		
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	607 224	607 224		
Dettes fiscales et sociales	278 677	278 677		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	55 206	55 206		
Produits constatés d'avance	1 808 852	176 992	707 968	923 892
<b>Total</b>	<b>2 812 380</b>	<b>1 180 521</b>	<b>707 968</b>	<b>923 892</b>
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	106 554			
(**) Dont envers les associés	21 778			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 0 €.

## Notes sur le bilan

### Charges à payer

	Montant
Fourn.fact.non parv. stock	1 722
Fourn.fact.non parv. services gener	15 977
Personnel dettes prov.pour conges a	72 776
Personnel dettes prov.pour primes	10 169
Personnel charges sur prov.pour cong	28 832
Personnel charges sur prov.pour prim	4 191
Taxe à payer c3s	5 630
Taxe à payer - effort construction	3 865
Taxe à payer - fpc	14 108
Taxe à payer - ta	5 840
Taxe à payer - tvs	1 432
Clients rrr a accorder	32 341
<b>Total</b>	<b>196 882</b>

### Autres informations

#### Eléments concernant les entreprises liées

	Entreprises liées	Entreprises avec lien de participation
Participations	15 602	
<b>Total Immobilisations</b>	<b>15 602</b>	
Créances clients et comptes rattachés	149 289	
Autres créances	167 070	
<b>Total Créances</b>	<b>316 359</b>	
Emprunts et dettes financières divers	17 661	
<b>Total Dettes</b>	<b>17 661</b>	

Produits financiers concernant des entreprises liées : 4.535 €

La société KITIS a facturé ses honoraires à TXCOM pour un montant global de 102.000 € en 2014.

## Notes sur le bilan

### Comptes de régularisation

#### Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges d'exploitation	78 957		
<b>Total</b>	<b>78 957</b>		

Les charges constatées d'avance correspondent principalement au loyer du lease back immobilier du 1er trimestre 2015.

#### Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits d'exploitation	1 808 852		
<b>Total</b>	<b>1 808 852</b>		

Les produits constatés d'avance correspondent principalement à l'étalement de la plus value sur le lease back immobilier.



## Autres informations

### Engagements financiers

#### Engagements donnés

	Montant en €
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	104 340
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	2 873 322
<i>Assurance CARDIF sur la tête de M. Clavery</i>	<i>756 164</i>
<i>Contr garantie OSEO à hauteur de 20% sur 4.000.000 €</i>	<i>800 000</i>
<i>Contre garantie OSEO à hauteur de 50% de 250.000 €</i>	<i>125 000</i>
<i>Clause de retour à meilleure fortune sur abandons de créances</i>	<i>413 000</i>
<i>Nantissement du fonds de commerce TXCOM</i>	<i>59 743</i>
Autres engagements donnés	2 153 907
<b>Total</b>	<b>5 131 569</b>
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	413 000
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	59 743

Nantissement en 2ème rang sur le FDC TXCOM de l'emprunt de 250K€ du 26/08/2010 pour 32 142€

Nantissement en 3ème rang sur le FDC TXCOM de l'emprunt de 250K€ du 26/08/2010 pour 27 601€

Au 31 décembre 2014, la clause de retour à meilleure fortune n'a pas trouvé son application au titre des abandons de créances du 8 décembre 2010 (350 000€) et du 15 décembre 2011 (63 000€).

## Autres informations

### Crédit-Bail

	Terrains	Constructions	Matériel Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine	600 000	3 400 000			4 000 000
Cumul exercices antérieurs		637 500			637 500
Dotations de l'exercice		170 000			170 000
Amortissements		807 500			807 500
Cumul exercices antérieurs		1 196 118			1 196 118
Exercice		301 240			301 240
Redevances payées		1 497 358			1 497 358
A un an au plus		252 610			252 610
A plus d'un an et cinq ans au plus		1 068 035			1 068 035
A plus de cinq ans		1 552 676			1 552 676
Redevances restant à payer		2 873 321			2 873 321
A un an au plus					
A plus d'un an et cinq ans au plus					
A plus de cinq ans		1			1
Valeur résiduelle		1			1
Montant pris en charge dans l'exercice		301 240			301 240