

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 2013

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 2013 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 1.788 K€, amortis ou provisionnés au 31 décembre 2013 à hauteur de 778 K€, soit un montant net de 1.010 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 8 avril 2014

IDF Expertise & Conseil
Représenté par

A blue ink signature, appearing to be 'Eric Chapus', is written over a stylized logo consisting of several overlapping blue lines.

Eric Chapus

■ Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2013	Net 31/12/2012
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement	1 788 118	777 788	1 010 330	837 390
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	92 489	81 481	11 008	26 970
Fonds commercial (1)	168 055		168 055	168 055
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	39 147		39 147	39 147
Constructions	94 465	36 978	57 487	71 167
Installations techniques, matériel et outillage industriels	201 885	120 242	81 643	84 133
Autres immobilisations corporelles	84 760	59 595	25 165	6 739
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	114 710		114 710	114 710
Créances rattachées aux participations	1		1	1
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	51 780		51 780	51 780
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	2 635 408	1 076 084	1 559 324	1 400 090
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	869 959	316 964	552 996	677 989
En-cours de production (biens et services)	158 539		158 539	127 463
Produits intermédiaires et finis	22 586		22 586	123 961
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	15 064		15 064	
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	337 918	5 843	332 075	302 312
Autres créances	515 815		515 815	593 726
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	717 473		717 473	219 706
Disponibilités	3 866 621		3 866 621	4 034 893
Charges constatées d'avance (3)	78 413		78 413	96 807
TOTAL ACTIF CIRCULANT	6 582 387	322 806	6 259 581	6 176 857
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	23 369		23 369	22 553
TOTAL GENERAL	9 241 164	1 398 890	7 842 274	7 599 501
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			6 428	6 428

/// Bilan passif

	31/12/2013	31/12/2012
CAPITAUX PROPRES		
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	383 085	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	692 561	481 634
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4 695 251	4 101 239
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	23 369	47 553
Provisions pour charges	13 629	6 815
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	36 999	54 368
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	169 108	286 395
Emprunts et dettes financières diverses (3)	3 760	14 447
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	658 696	701 412
Dettes fiscales et sociales	278 124	235 450
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 001	182
Produits constatés d'avance (1)	1 985 844	2 164 340
TOTAL DETTES	3 096 533	3 402 227
Ecarts de conversion passif	13 491	41 667
TOTAL GENERAL	7 842 274	7 599 501
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 868 294	2 151 816
(1) Dont à moins d'un an (a)	1 228 239	1 250 411
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	2 093	
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	31/12/2013	31/12/2012
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises	307 407	271 818
Production vendue (biens)	5 988 978	6 115 217
Production vendue (services)	41 347	96 692
Chiffre d'affaires net	6 337 732	6 483 726
<i>Dont à l'exportation et livraisons intracommunautaires</i>		
Production stockée	-74 270	6 353
Production immobilisée	302 396	240 043
Subventions d'exploitation	430	
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	20 324	6 493
Autres produits	189 740	66 248
Total produits d'exploitation (I)	6 776 351	6 802 863
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises	308 104	271 818
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	2 932 994	3 398 527
Variations de stock	15 585	-74 796
Autres achats et charges externes (a)	1 204 054	1 261 274
Impôts, taxes et versements assimilés	193 922	261 720
Salaires et traitements	808 840	781 729
Charges sociales	315 401	324 186
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	190 040	127 284
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	120 768	38 000
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	10 999	12 380
Total charges d'exploitation (II)	6 100 708	6 402 122
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	675 643	400 742
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
De participation (3)	37 078	48 073
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	6 026	8 539
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	22 554	14 836
Différences positives de change	73 127	141 836
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total produits financiers (V)	138 785	213 283
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	30 184	29 368
Intérêts et charges assimilées (4)	11 498	17 412
Différences négatives de change	100 558	99 003
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total charges financières (VI)	142 240	145 784
RESULTAT FINANCIER (V-IV)	-3 456	67 500
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	672 188	468 241

Compte de résultat (suite)

	31/12/2013	31/12/2012
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	66 032	53 289
Sur opérations en capital	181 092	176 992
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges	25 000	
Total produits exceptionnels (VII)	272 124	230 280
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	74 789	78 142
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		25 000
Total charges exceptionnelles (VIII)	74 789	103 142
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	197 336	127 138
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	176 962	113 746
Total des produits (I+III+V+VII)	7 187 260	7 246 427
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	6 494 699	6 764 794
BENEFICE OU PERTE	692 561	481 634
<i>(a) Y compris :</i>		
- <i>Redevances de crédit-bail mobilier</i>		
- <i>Redevances de crédit-bail immobilier</i>	298 456	325 915
<i>(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs</i>	133 953	41 626
<i>(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs</i>	2 088	7 058
<i>(3) Dont produits concernant les entités liées</i>	4 412	5 185
<i>(4) Dont intérêts concernant les entités liées</i>		

/// 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 44.768 €.

CREDIT D'IMPOT RECHERCHE

Au 31 Décembre 2013, la société TXCOM a constitué un CIR de 94.522 €.

CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2013 a été constaté pour un montant de 20.108 €. 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.

DIVIDENDES

La société a procédé à une distribution de dividendes de 98.549 €, au cours de l'exercice 2013.

DEGREVEMENTS FISCAUX

La société a fait l'objet de la part de l'administration fiscale de dégrèvements au titre de la taxe foncière et de la CFE des exercices antérieurs non prescrits et de l'exercice en cours.

Ces dégrèvements ont donné lieu à comptabilisation d'un produit de 133.953 € inscrits dans le poste « Autres produits » d'exploitation et à une minoration de la charge de taxe foncière de 2013 de 42.395 € et de la CFE de 20.481 €.

Ces différents montants ont été encaissés sur 2013 ou en janvier 2014.

Par ailleurs, la société a supporté des honoraires de 61.722 € dans le cadre de l'obtention de ces dégrèvements : ces honoraires ont été comptabilisés en charges externes au niveau du résultat d'exploitation.

■ Règles et méthodes comptables

Désignation de l'entreprise : SA TXCOM

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2013, dont le total est de 7 842 274 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 692 561 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2013 au 31/12/2013.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2013 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 22/06/1999, en application des articles L. 123-12 à L. 123-28 et R. 123-172 à R. 123-208 du code de commerce et conformément aux dispositions des règlements comptables révisant le PCG établis par l'autorité des normes comptables.

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

- Image fidèle, régularité et sincérité
- 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 93.085 € au 31 Décembre 2013.

Pour rappel, cet engagement était de 82.937 € au 31 Décembre 2012.

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).

■ Règles et méthodes comptables

DROIT INDIVIDUEL A LA FORMATION

Le nombre d'heures de DIF a été évalué à 2.859 heures au 31 Décembre 2013. Les salariés de la société n'ont pas fait valoir leurs droits au cours de l'exercice.

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, sont 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.

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	1 485 722	302 396		1 788 118
- Fonds commercial	168 055			168 055
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	92 489			92 489
Immobilisations incorporelles	1 746 266	302 396		2 048 662
- 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			29 115
- Instal.techniques, matériel et outillage industriels	176 544	25 341		201 885
- Instal.générales, agencements aménagements divers	19 548			19 548
- Matériel de transport	7 941			7 941
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	35 733	21 538		57 271
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	373 377	46 879		420 256
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	114 710			114 710
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	51 780			51 780
Immobilisations financières	166 490			166 490
ACTIF IMMOBILISE	2 286 133	349 275		2 635 408

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	302 396	46 879		349 275
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	302 396	46 879		349 275
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions				
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice				

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 de recherche	1 788 118	

Notes sur le bilan

Fonds commercial

	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global
TXCOM	90 000			90 000
ATEL INGENIERIE	30 000			30 000
AXIOHM	48 055			48 055
Total	168 055			168 055

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 35.295 €

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 ATEL INGENIERIE 92350 LE PLESSIS ROBINSON	26 618	72 463	100,00	42 543
AXHIOM US 99999 LOVALAND		4 976	100,00	124
- Participations (détenues entre 10 et 50 %)				

Notes sur le bilan

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 %)	114 711	114 711	162 539		
- Participations (détenues entre 10 et 50%)					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement	648 332	129 456		777 788
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	65 519	15 962		81 481
Immobilisations incorporelles	713 851	145 418		859 269
- Terrains				
- Constructions sur sol propre	22 146	11 739		33 884
- Constructions sur sol d'autrui				
- Instal.générales, agencements, aménagements construc.	1 153	1 941		3 094
- Instal.techniques, matériel et outillage industriels	92 411	27 831		120 242
- Instal.générales, agencements aménagements divers	19 548			19 548
- Matériel de transport	7 941			7 941
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	28 994	3 112		32 106
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	172 193	44 622		216 815
ACTIF IMMOBILISE	886 044	190 040		1 076 084

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 983 926 € et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	1		1
Prêts			
Autres	51 780		51 780
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	337 918	331 489	6 428
Autres	515 815	515 815	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	78 413	78 413	
Total	983 926	925 717	58 209
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	7 561
Disponibilités	7 070
Total	14 631

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 €.

Le Conseil d'Administration du 8 Décembre 2011 a décidé d'attribuer des actions gratuites.

Cette attribution, qui porte sur un nombre maximum de 6000 actions, ne sera définitivement réalisée qu'à l'issue du délai légal de 2 ans, soit fin 2014.

Le nombre d'actions définitivement attribuées dépendait de conditions de performance sur les exercices 2012 et 2013.

Une provision pour risques et charges financiers a été constituée au 31 Décembre 2013, pour couvrir la charge résultant de l'octroi d'actions gratuites (cette charge de 14K€ est étalée prorata temporis sur la durée d'acquisition des droits).

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	25 000		25 000		
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change	22 553	23 369	22 553		23 369
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	6 815	6 815			13 629
Total	54 368	30 184	47 553		36 999
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières		30 184	22 554		
Exceptionnelles			25 000		

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 3 096 533 € 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	2 093	2 093		
- à plus de 1 an à l'origine	167 015	107 272	59 743	
Emprunts et dettes financières divers (*)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	658 696	658 696		
Dettes fiscales et sociales	274 169	274 169		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	8 716	8 716		
Produits constatés d'avance	1 985 844	177 293	707 968	1 100 583
Total	3 096 533	1 228 239	767 711	1 100 583
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	119 380			
(**) Dont envers Groupe et associés	7 715			

Charges à payer

	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	718
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 144
Dettes fiscales et sociales	154 931
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	162 793

Notes sur le bilan

Autres informations

Eléments concernant les entreprises liées

	Entreprises liées	Entreprises avec lien de participation
Participations	114 710	
Total Immobilisations	114 710	
Créances clients et comptes rattachés	227 291	
Autres créances	162 539	
Total Créances	389 830	
Emprunts et dettes financières divers	3 760	
Total Dettes	3 760	

Produits financiers concernant des entreprises liées : 4.412 €

La société KITIS a facturé ses honoraires à TXCOM pour un montant global de 102.000 € en 2013.

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Montant
Charges d'exploitation	78 413
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	78 413

Les charges constatées d'avance correspondent principalement au loyer du lease back immobilier du 1er trimestre 2014.

Notes sur le bilan**Produits constatés d'avance**

	Montant
Produits d'exploitation	1 985 844
Produits financiers	
Produits exceptionnels	
Total	1 985 844

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	93 085
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	3 120 423
<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>166 297</i>
Autres engagements donnés	2 260 461
Total	5 473 969
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	413 000
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	166 297

Nantissement en 2ème rang sur le FDC TXCOM de l'emprunt de 250K€ du 26/08/2010 pour 85.319€

Nantissement en 3ème rang sur le FDC TXCOM de l'emprunt de 250K€ du 26/08/2010 pour 80.978€

Autres informations

Crédit-Bail

	Terrains	Constructions	Matériel Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine	600 000	3 400 000			4 000 000
Cumul exercices antérieurs		467 500			467 500
Dotations de l'exercice		170 000			170 000
Amortissements		637 500			637 500
Cumul exercices antérieurs		897 662			897 662
Exercice		298 456			298 456
Redevances payées		1 196 118			1 196 118
A un an au plus		247 101			247 101
A plus d'un an et cinq ans au plus		1 044 741			1 044 741
A plus de cinq ans		1 828 580			1 828 580
Redevances restant à payer		3 120 422			3 120 422
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					