

## **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 2012

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 2012 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 les notes relatives aux « frais de recherche appliquée et de développement » :

- Votre société a comptabilisé à l'actif du bilan un montant brut de frais de développement de 1.485 K€, amortis ou provisionnés au 31 décembre 2012 à hauteur de 648 K€, soit un montant net de 837 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 le tableau intitulé «Etat 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 appliquée 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 26 avril 2012

**IDF Expertise & Conseil**  
Représenté par



**Eric Chapus**

## BILAN ACTIF

	Brut	Amort./Provis.	Net au 31/12/2012	Net au 31/12/2011
<b>Capital souscrit non appelé</b>				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement	1 485 722	648 332	837 390	665 917
Concessions, brevets, licences, logiciels	92 489	65 519	26 970	43 504
Fonds commercial (1)	168 055		168 055	168 055
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains	39 147		39 147	39 147
Constructions	94 465	23 299	71 167	54 944
Matériel et outillage industriel	176 544	92 411	84 133	64 326
Autres immobilisations corporelles	63 222	56 483	6 739	7 540
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations	114 710		114 710	114 710
Créances rattachées à des participations	1		1	1
Titres immobilisés activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	51 780		51 780	
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>2 286 133</b>	<b>886 044</b>	<b>1 400 090</b>	<b>1 158 142</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en cours</b>				
Matières premières, aut. approvisionnements	889 516	211 527	677 989	641 193
En cours de biens	127 463		127 463	176 965
En cours de services				
Produits intermédiaires et finis	123 961		123 961	68 106
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	308 155	5 843	302 312	200 010
Créances diverses	593 726		593 726	775 541
Capital appelé non versé				
<b>Valeurs mobilières de placement</b>	<b>219 706</b>		<b>219 706</b>	<b>20 500</b>
<b>Instruments de trésorerie</b>				
<b>Disponibilités</b>	<b>4 034 893</b>		<b>4 034 893</b>	<b>5 539 957</b>
<b>Charges constatées d'avance (3)</b>	<b>96 807</b>		<b>96 807</b>	<b>104 857</b>
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>6 394 227</b>	<b>217 369</b>	<b>6 176 857</b>	<b>7 527 129</b>
<b>Comptes de régularisation</b>				
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement				
Ecart de conversion Actif	22 553		22 553	14 836
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>8 702 913</b>	<b>1 103 413</b>	<b>7 599 501</b>	<b>8 700 107</b>

(1) Dont droit au bail

(2) Dont immobilisations financières à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

6 428

## BILAN PASSIF

	Net au 31/12/2012	Net au 31/12/2011
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social	246 372	246 372
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 938 987	2 938 987
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserve légale	24 637	24 637
Réserves statutaires		
Réserves réglementées		
Autres réserves	409 609	735 000
Report à nouveau	0	484 903
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>481 634</b>	<b>284 281</b>
Acomptes sur dividendes		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>4 101 239</b>	<b>4 714 180</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits émissions titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	47 553	14 836
Provisions pour charges	6 815	
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>54 368</b>	<b>14 836</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	286 395	423 015
Emprunts et dettes financières divers (3)	14 447	8 743
Avances et acomptes reçus / commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	701 412	935 811
Dettes fiscales et sociales	235 450	220 043
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	182	1 052
Instruments de trésorerie		
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	2 164 340	2 342 859
<b>TOTAL DETTES (1)</b>	<b>3 402 227</b>	<b>3 931 523</b>
Ecart de conversion Passif	41 667	39 568
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>7 599 501</b>	<b>8 700 107</b>
(1) Dont dettes à plus d'un an	2 151 816	3 931 523
(1) Dont dettes à moins d'un an	1 250 411	
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

## COMPTE DE RÉSULTAT

	Du 01/01/2012 au 31/12/2012 (12 mois)	Du 01/01/2011 au 31/12/2011 (12 mois)	Variation	
			Montant	%
<b>Produits d'exploitation</b>				
Ventes de marchandises	271 818	282 704	-10 886	-3,85
Production vendue : biens	6 115 217	7 193 420	-1 078 203	-14,99
Production vendue : services	96 692	257 587	-160 895	-62,46
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	<b>6 483 726</b>	<b>7 733 711</b>	<b>-1 249 985</b>	<b>-16,16</b>
<b>Autres produits d'exploitation</b>				
Production stockée	6 353	-71 826	78 179	108,85
Production immobilisée	240 043	230 106	9 937	4,32
Subventions d'exploitation		5 400	-5 400	-100,00
Reprises / Amort. et Provis. transferts de charges	6 493	89 196	-82 703	-92,72
Autres produits	66 248	64 296	1 953	3,04
<b>Total des produits d'exploitation (1)</b>	<b>6 802 863</b>	<b>8 050 883</b>	<b>-1 248 020</b>	<b>-15,50</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Achats de marchandises	271 818	278 869	-7 051	-2,53
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approv.	3 398 527	3 653 349	-254 821	-6,98
Variation de stock de mat. prem. et autr. approv.	-74 796	300 720	-375 516	-124,87
Autres achats et charges externes	1 261 274	1 373 504	-112 230	-8,17
Impôts, taxes et versements assimilés	261 720	281 367	-19 647	-6,98
Salaires et traitements	781 729	1 073 137	-291 408	-27,15
Charges sociales	324 186	455 357	-131 171	-28,81
Dotations aux amortissements s/ immobilisations	127 284	116 819	10 465	8,96
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant	38 000	40 461	-2 461	-6,08
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges	12 380	15 318	-2 938	-19,18
<b>Total des charges d'exploitation (2)</b>	<b>6 402 122</b>	<b>7 588 900</b>	<b>-1 186 778</b>	<b>-15,64</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>400 742</b>	<b>461 983</b>	<b>-61 242</b>	<b>-13,26</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT

	Du 01/01/2012 au 31/12/2012 (12 mois)	Du 01/01/2011 au 31/12/2011 (12 mois)	Variation	
			Montant	%
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>400 742</b>	<b>461 983</b>	<b>-61 242</b>	<b>-13,26</b>
<b>Quote part de résult. s/opérat. faites en commun</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers, participations (3)	48 073	45 194	2 879	6,37
Prod. autr. val. mob., créances de l'actif immo.(3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	8 539	3 135	5 405	172,41
Reprises sur provisions et transfert de charges	14 836	88 118	-73 283	-83,16
Différences positives de change	141 836	272 293	-130 457	-47,91
Produits nets sur cessions de val. mob. plac.		3	-3	-100,00
<b>Total des produits financiers</b>	<b>213 283</b>	<b>408 743</b>	<b>-195 459</b>	<b>-47,82</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations amortissements et provisions	29 368	14 836	14 533	97,96
Intérêts et charges assimilées (4)	17 412	93 502	-76 090	-81,38
Différences négatives de change	99 003	148 828	-49 825	-33,48
Charges nettes sur cessions de val. mob. plac.		1	-1	-100,00
<b>Total des charges financières</b>	<b>145 784</b>	<b>257 167</b>	<b>-111 383</b>	<b>-43,31</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>67 500</b>	<b>151 576</b>	<b>-84 076</b>	<b>-55,47</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>	<b>468 241</b>	<b>613 559</b>	<b>-145 318</b>	<b>-23,68</b>
<b>Produits exceptionnels</b>				
Produits exceptionnels s/ opérations de gestion	53 289	5 000	48 289	
Produits exceptionnels s/ opérations en capital	176 992	176 698	294	0,17
Reprises sur provisions et transfert de charges				
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>230 280</b>	<b>181 698</b>	<b>48 583</b>	<b>26,74</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>				
Charges exceptionnelles s/ opérations de gestion	78 142	380 723	-302 581	-79,48
Charges exceptionnelles s/ opérations en capital		1	-1	-100,00
Dotations exceptionnelles amort. et provisions	25 000		25 000	
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>103 142</b>	<b>380 724</b>	<b>-277 582</b>	<b>-72,91</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>127 138</b>	<b>-199 026</b>	<b>326 165</b>	<b>163,88</b>
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices	113 746	130 252	-16 506	-12,67
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>7 246 427</b>	<b>8 641 324</b>	<b>-1 394 897</b>	<b>-16,14</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>6 764 794</b>	<b>8 357 043</b>	<b>-1 592 249</b>	<b>-19,05</b>
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>481 634</b>	<b>284 281</b>	<b>197 353</b>	<b>69,42</b>

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

41 626 0

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

7 058

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

## ANNEXE

---

### ■ INTRODUCTION

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2012, dont le total est de 7.599.501 Euros et au compte de résultat de l'exercice, dont le total des produits est de 7.246.427 Euros et dégageant un bénéfice de 481.634 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er Janvier 2012 au 31 décembre 2012.

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

### ■ FAITS CARACTÉRISTIQUES

#### 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 Code Général des Impôts, la société a donc procédé à l'étalement de la plus-value sur la durée du contrat, soit 15 ans.

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

#### CREDIT D'IMPOT RECHERCHE

Au 31 Décembre 2012, la société TXCOM a constitué un Crédit d'Impôt Recherche pour un montant de 89.904 €.

#### DIVIDENDES

Au cours de l'exercice, la société a procédé à une distribution de dividende de 1.094.575 €

### ■ RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis en respectant les principes généraux suivants :

- Image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité
- Régularité, sincérité
- Prudence
- Permanence des méthodes

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués par référence à la méthode des coûts historiques.

Les modes et méthodes d'évaluations spécifiques à divers postes des comptes annuels sont décrits ci-après.

#### Valeurs immobilisées

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et selon les options figurant sous le tableau « Etat de l'actif immobilisé ». Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

L'amortissement économique a été calculé selon les modalités spécifiées pour chacune des catégories sous le tableau « Etat des amortissements ».

En cas d'utilisation de mode ou durée différent sur le plan fiscal, le complément de dotations est porté en amortissement dérogatoire.

Les éléments de l'actif immobilisé ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- Immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou bien la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif.



## ANNEXE

---

- Immobilisations Non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts d'emprunt spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Il existe des biens acquis neufs et des biens acquis d'occasion.

### **Stock et en-cours**

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition.  
Les produits et en-cours de production ont été évalués à leur coût de production.

Les stocks ont été évalués selon la méthode du Coût Moyen Unitaire Pondéré.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Ces éléments ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle la date de clôture de l'exercice.

### **Créances et dettes**

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

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances et les dettes en monnaies étrangères ont été converties et comptabilisées sur la base du dernier cours du change précédant la date de clôture de l'exercice. Les pertes latentes résultant de cette conversion ont entraîné la constitution d'une provision pour perte de change.

### **Valeurs mobilières de placement et Immobilisations financières**

Les titres cotés ou non cotés sont comptabilisés au prix d'achat.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

### **Disponibilités**

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

### **Produits et charges exceptionnels**

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte, non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise, mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel eu égard à leur montant.

Les produits exceptionnels correspondent principalement à une indemnisation perçue dans le cadre d'un ancien litige.

Les charges exceptionnelles correspondent essentiellement à des honoraires versés dans le cadre d'opérations de croissance externe envisagées et de coûts de restructuration interne.

### **Autres informations**

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

Lease-back immobilier :

## ANNEXE

---

La plus value du lease back du bâtiment du Plessis Robinson a été étalée sur 15 ans, selon l'article 39 novdecies du CGI. A ce titre 176.992 € ont été enregistrés en produits exceptionnels. Le retraitement fiscal de la redevance qui concerne les éléments non amortissables a généré une réintégration extra comptable de 48.887 €.

### Engagement de retraite :

L'engagement envers les salariés au titre des indemnités de fin de carrière est estimé à 82.937 € au 31 Décembre 2012.

Pour rappel, cet engagement était de 104 665 € au 31 décembre 2011.

La méthode de calcul était 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).

### Droit individuel à la formation :

Le nombre d'heures de DIF a été évalué à 2.753 heures au 31 Décembre 2012. Les salariés de la société n'ont pas fait valoir leurs droits au cours de l'exercice.

Les comptes annuels ont été établis conformément au PCG 1999 homologué par arrêté du 22 juin 1999 et aux articles L123-12 à L123-28 du Code de Commerce

## ANNEXE

### ■ ÉTAT DE L'ACTIF IMMOBILISÉ

	Valeur au début de l'exercice	Augmentations Acquisitions	Cessions ou mises au rebut	Virement poste à poste	Valeur brute en fin d'exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>					
Frais d'établissement					
Frais de développement	1 245 680	240 043			1 485 722
Autres postes	258 184	2 360			260 544
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>1 503 863</b>	<b>242 403</b>			<b>1 746 266</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>					
Terrains	39 147				39 147
Constructions sur sol propre	65 351				65 351
Constructions sur sol d'autrui					
Agencements, aménagements des constructions		29 115			29 115
Installations techniques, matériel et outillage industriels	136 153	40 390			176 544
Installations générales	19 548				19 548
Matériel de transport	7 941				7 941
Matériel de bureau et informatique, mobilier	30 190	5 543			35 733
Divers, emballages récupérables					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>298 329</b>	<b>75 048</b>			<b>373 377</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>					
Participations et créances rattachées	114 710				114 710
Autres titres					
Prêts et autres immobilisations financières		51 780			51 780
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>	<b>114 710</b>	<b>51 780</b>			<b>166 490</b>
<b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS</b>	<b>1 916 903</b>	<b>369 231</b>			<b>2 286 133</b>

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

- actions propres pour une valeur historique de 16.320 €
- espèces pour 35.460 €

## ANNEXE

### ■ ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

	Valeur au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur en fin d'exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement	579 763	68 569		648 332
Autres immobilisations incorporelles	46 625	18 894		65 519
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>626 388</b>	<b>87 463</b>		<b>713 851</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Construction sur sol propre	10 407	11 739		22 146
Construction sur sol d'autrui				
Installations constructions		1 153		1 153
Installations techniques	71 827	20 584		92 411
Installations générales	19 174	375		19 548
Matériel de transport	7 942		1	7 941
Matériel de bureau, informatique et mobilier	23 024	5 971		28 994
Divers, emballages récupérables				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>132 373</b>	<b>39 821</b>	<b>1</b>	<b>172 193</b>
<b>TOTAL DES AMORTISSEMENTS</b>	<b>758 761</b>	<b>127 284</b>	<b>1</b>	<b>886 044</b>

#### Méthodes et durées d'amortissements pratiqués sur les biens neufs :

Poste	Mode d'amortissement	Durée
Frais de développement :	Consommation temps	sur 4 ans
Autres immobilisations incorporelles :	Consommation temps	sur 1 ans
Construction sur sol propre :	Consommation temps	sur 30 ans
Installations constructions :	Consommation temps	de 5 à 15 ans
Installations techniques :	Consommation temps	de 5 à 15 ans
Installations générales :	Consommation temps	de 5 à 15 ans
Matériel de transport :	Consommation temps	de 3 à 5 ans
Matériel de bureau, informatique et mobilier :	Consommation temps	de 3 à 5 ans

## ANNEXE

### ■ ÉTAT DES PROVISIONS

	Montant au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>				
Reconstitution des gisements				
Investissements				
Hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Implantation à l'étranger avant le 01/01/1992				
Implantation à l'étranger après le 01/01/1992				
Prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>				
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>				
Litiges		25 000		25 000
Garanties données aux clients				
Pertes sur marchés à terme				
Amendes et pénalités				
Perte de change	14 836	22 553	14 836	22 553
Pensions et obligations similaires				
Impôts				
Renouvellement des immobilisations				
Gros entretiens et grandes révisions				
Charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges		6 815		6 815
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>14 836</b>	<b>54 368</b>	<b>14 836</b>	<b>54 368</b>
<b>PROVISIONS POUR DÉPRECIATION</b>				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Titres mis en équivalence				
Titres de participation				
Autres immobilisations financières				
Stocks et en-cours	173 527	38 000		211 527
Comptes clients	5 843			5 843
Autres provisions pour dépréciation				
<b>PROVISIONS POUR DÉPRECIATION</b>	<b>179 369</b>	<b>38 000</b>		<b>217 369</b>
<b>TOTAL DES PROVISIONS</b>	<b>194 205</b>	<b>92 368</b>	<b>14 836</b>	<b>271 737</b>
<i>Dont dotations et reprises d'exploitation</i>		<i>38 000</i>		
<i>Dont dotations et reprises financières</i>		<i>29 368</i>	<i>14 836</i>	
<i>Dont dotations et reprises exceptionnelles</i>		<i>25 000</i>		
<i>Dont dotations et reprises sur report à nouveau</i>				

## ANNEXE

---

### ■ ÉTAT DES PROVISIONS

#### Détail des reprises sur provisions pour risques et charges

	Total	Utilisées	Sans objet
Litiges			
Garanties clients			
Pertes sur marchés à terme			
Amendes et pénalités			
Pertes de change	14 836	14 836	
Pensions obligations			
Impôts			
Renouvellement des immobilisations			
Gros entretiens et grandes révisions			
Charges fiscales et sociales sur congés à payer			
Autres provisions pour risques et charges			
<b>TOTAL</b>	<b>14 835,52</b>	<b>14 835,52</b>	

## ANNEXE

### ■ ÉTAT DES ÉCHEANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
<b>ÉTAT DES CRÉANCES</b>			
<b>Actif immobilisé</b>			
Créances rattachées à des participations	1		1
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	51 780		51 780
<b>Actif circulant</b>			
Clients douteux ou litigieux	6 428		6 428
Autres créances clients	301 726	301 726	
Créances représent. titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	700	700	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	9 673	9 673	
Etat - Impôts sur les bénéfices	95 302	95 302	
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	98 536	98 536	
Etat - Autres impôts, taxes et versements assimilés	8 377	8 377	
Etat - Divers			
Groupe et associés (2)	207 330	207 330	
Débiteurs divers	173 808	173 808	
Charges constatées d'avance	96 807	96 807	
<b>TOTAL DES CRÉANCES</b>	<b>1 050 468</b>	<b>992 259</b>	<b>58 209</b>

(1) Prêts accordés en cours d'exercice

(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts & avances consentis aux associés personnes physiques

	Montant brut	A 1 an au plus	A + 1 an, 5 ans au +	A plus de 5 ans
<b>ÉTAT DES DETTES</b>				
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Empr. & dettes / étab. de crédit à 1 an max (1)	718	718		
Empr. & dettes / étab. de crédit à plus d'1 an (1)	285 678	119 381	166 297	
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	701 412	701 412		
Personnel et comptes rattachés	78 735	78 735		
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	69 933	69 933		
Etat - Impôts sur les bénéfices				
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	46 984	46 984		
Etat - Obligations cautionnées				
Etat - Autres impôts, taxes et assimilés	36 005	36 005		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	18 241	18 241		
Autres dettes	182	182		
Dettes repré. titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	2 164 340	178 821	707 968	1 277 551
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>3 402 227</b>	<b>1 250 411</b>	<b>874 265</b>	<b>1 277 551</b>

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

136 620

(2) Dettes contractées auprès des associés personnes physiques

## ANNEXE

---

### ■ ÉTAT DES ÉCHEANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

Les écarts de conversion actif s'élèvent à 22.553 € à la fin de l'exercice. Une provision pour perte latente a été également enregistrée pour le même montant à fin 2012.

Les écarts de conversion passif s'élèvent à 41.667 € à la fin de l'exercice.

Les autres créances comprennent notamment :

- les comptes courants vis à vis des entreprises liées pour 207.330 € (intérêts courus inclus)
- les comptes courants avec les factors de la société pour 77.143 € et les fonds de garantie liés à ces factors pour 96.620 €
- l'excédent de versement d'IS a recevoir pour 95.302 €



## ANNEXE

---

### ■ ÉLÉMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RÉSULTAT

	Montant pour les entreprises liées	Montant pour les entreprises liées par participation
<b>Postes du bilan actif</b>		
Capital non souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations	114 710	
Créances rattachées à des participations		1
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
Avances et acomptes sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	270 221	
Autres créances	207 330	
<b>Postes du bilan passif</b>		
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		6 079
<b>Postes du compte de résultat</b>		
Produits de participation		
Autres produits financiers		5 185
Charges financières		

La société KITIS a facturé ses honoraires à TXCOM pour un montant global de 102.000 € en 2012.

## ANNEXE

### ■ FRAIS DE RECHERCHE APPLIQUÉE 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.

#### Frais de recherche appliquée et de développement

	<u>Montant</u>	<u>Amortissement et Provisions</u>	<u>Durée (mois)</u>
Frais de recherche 2007	263 978	263 978	48
Frais de recherche 2008	263 609	263 609	48
Frais de recherche 2009	116 798	60 103	48
Frais de recherche 2010	371 189	35 714	48
Frais de recherche 2011	230 106	24 927	48
Frais de recherche 2012	240 043	0	48
<b>TOTAUX</b>	<b>1 485 722</b>	<b>648 331</b>	

### ■ FONDS COMMERCIAL

Date	Nature	Motifs ou observations	Montant
31/12/2006	TXCOM		90 000
31/12/2008	ATTEL		30 000
31/12/2009	AXIOHM		48 055
<b>TOTAL DU FONDS COMMERCIAL</b>			<b>168 055</b>

## ANNEXE

---

### ■ PRODUITS À RECEVOIR

	<u>Montant</u>
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	23 920
Autres créances	9 640
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	7 070
<b>TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR</b>	<b>40 630</b>

### ■ CHARGES À PAYER

	<u>Montant</u>
Emprunts et dettes assortis de conditions particulières	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	718
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	74 969
Dettes fiscales et sociales	153 040
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
<b>TOTAL DES CHARGES À PAYER</b>	<b>228 727</b>

## ANNEXE

### ■ CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

	Montant
<b>Charges constatées d'avance</b>	
Charges d'exploitation	96 807
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
<b>TOTAL DES CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>96 807</b>
<b>Produits constatés d'avance</b>	
Produits d'exploitation	2 164 340
Produits financiers	
Produits exceptionnels	
<b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>	<b>2 164 340</b>

### ■ COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Valeur nominale	Nombre de titres		
		A la clôture de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice
Actions ordinaires entièrement libérées	0,20	1 231 860		
Actions ordinaires partiellement libérées				
Parts sociales				

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 deux ans soit fin 2014. Le nombre d'actions définitivement attribuées dépendra de conditions de performance sur les exercices 2012 et 2013.

Une provision pour risques et charges financiers a été constituée au 31 Décembre 2012 pour couvrir la charge pouvant résulter de l'octroi d'actions gratuites (cette charge est étalée prorata temporis sur la durée d'acquisition des droits).

La société a conclu un contrat de liquidité. Dans le cadre de ce contrat, au 31 Décembre 2012, la société détenait 2.000 actions propres, enregistrées en immobilisation financière, pour un montant de 16.320 €. En date du 31 Décembre 2012, la valeur de ces titres était de 14.920 €.

La variation des capitaux propres de l'exercice correspond à :

- une distribution de dividende, décidée en Juin 2012, pour 1.094.575 €
- au résultat de l'exercice pour 481.634 €

## ANNEXE

### ■ VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

#### Par secteur d'activité

	<u>Montant net du chiffre d'affaires</u>
Vente de marchandises	271 818
Vente de produits finis	6 115 217
Prestations de services	96 692
<b>TOTAL</b>	<b>6 483 726</b>

#### Par secteur géographique

	<u>Montant net du chiffre d'affaires</u>
France	1 703 771
Etranger	4 779 956
<b>TOTAL</b>	<b>6 483 726</b>

### ■ VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	<u>Avant impôt</u>	<u>Impôt</u>	<u>Après impôt</u>
Résultat courant	468 242	71 367	396 875
Résultat exceptionnel	127 138	42 379	84 759
Participation des salariés			
<b>Résultat comptable</b>	<b>595 380</b>	<b>113 746</b>	<b>481 634</b>

Dans la répartition de l'impôt, il est tenu compte du crédit d'impôt recherche pour un montant de 89 904 € et d'un complément d'IS de 2010 et 2011 comptabilisé pour 2042 €.

## ANNEXE

### ■ CRÉDIT BAIL

	Redevances restant à payer				Valeur de rachat
	Jusqu'à 1 an	+ 1 an à 5 ans	+ 5 ans	TOTAL	
<b>Crédit bail immobilier</b>					
Terrains					
Constructions	241 711	1 021 954	2 098 467	3 362 132	1
<b>TOTAL DU CRÉDIT BAIL IMMOBILIER</b>	<b>241 711</b>	<b>1 021 954</b>	<b>2 098 467</b>	<b>3 362 132</b>	<b>1</b>
<b>Crédit bail mobilier</b>					
Inst. techn. mat. et outillage					
Autres immobilisations corporelles					
<b>TOTAL DU CRÉDIT BAIL MOBILIER</b>					
<b>TOTAL DU CRÉDIT BAIL</b>	<b>241 711</b>	<b>1 021 954</b>	<b>2 098 467</b>	<b>3 362 132</b>	<b>1</b>

	Valeur d'origine	Redevances de l'exercice	Redevances cumulées	Dotations aux amortissements de l'exercice	Dotations aux amortissements cumulées
<b>Crédit bail immobilier</b>					
Terrains	600 000				
Constructions	3 400 000	325 915	897 662	170 000	467 500
<b>TOTAL DU CRÉDIT BAIL IMMOBILIER</b>	<b>4 000 000</b>	<b>325 915</b>	<b>897 662</b>	<b>170 000</b>	<b>467 500</b>
<b>Crédit bail mobilier</b>					
Inst. techniques, mat. et outillage					
Autres immobilisations corporelles					
<b>TOTAL DU CRÉDIT BAIL MOBILIER</b>					
<b>TOTAL DU CRÉDIT BAIL</b>	<b>4 000 000</b>	<b>325 915</b>	<b>897 662</b>	<b>170 000</b>	<b>467 500</b>

## ANNEXE

---

### ■ ENGAGEMENTS FINANCIERS

Au profit de	Engagements donnés
Engagement retraite	82 937
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>82 937</b>

Indemnité de départ à la retraite :

Aucune indemnité de départ à la retraite n'a été comptabilisée au 31 Décembre 2012.

Pour rappel, cet engagement était de 104 665 € au 31 décembre 2011.

Accordés par	Engagements reçus	
Assurance CARDIF sur la tête de Mr CI	764 164	
Contre garantie OSEO à hauteur de 20% sur 4 000K€	800 000	
Contre garantie OSEO à hauteur de 50% sur 250 K€	125 000	
Clause de retour à meilleure fortune sur abandons	413 000	
Nantissement du fonds de commerce TXCOM	279 553	
dont concernant les filiales		413 000
dont engagements assortis de sûrtés réelles		279 553
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>2 381 717</b>	<b>692 553</b>
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS RÉCIPROQUES</b>		

## ANNEXE

---

### ■ DETTES GARANTIES PAR DES SURETÉS RÉELLES

	<b>Montant</b>
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts à 2 ans maximum	
Emprunts à plus de 2 ans	
Emprunts et dettes financières	279 553
Fournisseurs et comptes rattachés	
Personnel et comptes rattachés	
Sécurité sociale et organismes sociaux	
Impôts sur les bénéfices	
Taxe sur la valeur ajoutée	
Obligations cautionnées	
Autres impôts et taxes	
Dettes sur immobilisations	
Groupes et associés	
Autres dettes	
<b>TOTAL DES DETTES GARANTIES</b>	<b>279 553</b>

Nantissement en 2ème rang sur le FDC TXCOM de l'emprunt de 150 K€ du 10/06/2008 pour 11 381 €  
Nantissement en 2ème rang sur le FDC TXCOM de l'emprunt de 250 K€ du 26/08/2010 pour 136 161 €  
Nantissement en 3ème rang sur le FDC TXCOM de l'emprunt de 150 K€ du 21/07/2010 pour 132 011 €



**ANNEXE**

---

■ **ACCROISSEMENTS ET ALLÈGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS**

**TOTAL**

**TOTAL DES ACCROISSEMENTS**

**Accroissements et allègements de la dette future d'impôts : Allègements**

Nature des différences temporaires	Montant	Impôts
Provisions non déductibles		
Contribution sociale de solidarité	10 443	3 481
Effort construction	3 463	1 154
Autres		
Gain latent de change	41 667	13 889
<b>TOTAL</b>	<b>55 573</b>	<b>18 524</b>
<b>TOTAL DES ALLEGEMENTS</b>		<b>18 524</b>

Nature des différences temporaires	Montant
Amortissements réputés différés	
Déficits reportables	
Moins-values à long terme	

## ANNEXE

---

### ■ EFFECTIF MOYEN

	<u>Effectif moyen salarié</u>	<u>Effectif mis à la disposition de l'entreprise</u>
Cadres et assimilés	8	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	19	
Ouvriers		
<b>TOTAL DES EFFECTIFS</b>	<b>27</b>	

## ANNEXE

## ■ LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (%)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et av. consentis par la Sté et non encore remboursés	Cautions et avais donnés par la société	CAHT du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par Sté exercice	Observations
				BRUTE	NETTE						
<b>A - Renseignements détaillés concernant les filiales et participations ci-dessous</b>											
Filiales (plus de 50 % du capital détenu par la société)											
ATTEL	26 618	-13 588	100	114 709	114 709			706 390	42 951		
AXHIOM		6 722	100	1	1			64 340	129		

**B - Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations**

## Filiales non reprises au paragraphe A

Filiales françaises (ensemble)

Filiales étrangères (ensemble)

## Participations non reprises au paragraphe A

Dans les sociétés françaises (ensemble)

Dans les sociétés étrangères (ensemble)