
Comptes Consolidés

TXCOM
G R O U P

Arrêtés au 30 juin 2018



« Une société dédiée aux Technologies Innovantes de Communication »

SOMMAIRE

BILAN ACTIF	3
BILAN PASSIF	4
COMPTE DE RESULTAT	5
CHIFFRES SIGNIFICATIFS EN EURO	8
ANNEXE	9

BILAN ACTIF

	Notes	Montant net 30/06/2018	Montant net 31/12/2017
ACTIF IMMOBILISE			
Ecart d'acquisition		0	0
Frais d'établissement			
Frais de recherche et développement		425 229	522 020
Concessions, brevets et droits similaires		45 856	45 224
Droit au bail			
Fonds de commerce		74 941	79 176
Immobilisations en cours		268 490	192 064
Immobilisations incorporelles		814 516	838 484
Terrains		493 210	493 210
Constructions		1 475 594	1 536 120
Installations techniques		88 117	111 096
Autres immobilisations		61 314	56 575
immobilisations en cours et avances et acomptes			
Immobilisations corporelles		2 118 235	2 197 001
Titres de participation			
Autres immobilisations financières		3 507	0
Immobilisations financières		3 507	0
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE	1	2 936 258	3 035 485
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en-cours	2	1 510 859	1 415 641
Avances et acomptes versés	3	47 018	42 317
Clients et comptes rattachés	3	332 153	286 793
Impôts différés actifs		0	0
Autres créances et compte de régularisation	3	533 885	747 069
Valeurs mobilières de placement	4	921 736	512 434
Actions propres	4	20 013	23 520
Disponibilités	4	5 323 061	4 802 087
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT		8 688 725	7 829 861
TOTAL DE L'ACTIF		11 624 983	10 865 346

BILAN PASSIF

	Notes	Montant net 30/06/2018	Montant net 31/12/2017
CAPITAUX PROPRES			
capital social		246 372	246 372
Primes d'émission, de fusion, d'apport		2 938 987	2 938 987
Réserve légale		24 637	24 637
Autres réserves		409 609	409 609
Réserves consolidées		396 950	553 300
Report à nouveau		2 420 886	1 965 809
Ecart de conversion		0	0
Résultat groupe		601 339	495 649
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	5	7 038 780	6 634 362
INTERETS MINORITAIRES			
Intérêts hors groupe			
Résultat hors groupe			
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	5	7 038 780	6 634 362
Provisions	6	251 404	248 913
Impôts différés passifs		303 315	309 943
PROVISIONS		554 719	558 856
DETTES			
Dettes financières			
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit		1 964 268	2 098 468
Emprunts et dettes financières diverses		4 500	4 500
	7	1 968 768	2 102 968
Dettes d'exploitation			
Avances et acomptes reçus		153 764	199 463
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 184 479	916 177
Dettes fiscales et sociales		441 153	362 220
Autres dettes et comptes de régularisation		283 320	91 300
	8	2 062 716	1 569 160
TOTAL DES DETTES		4 031 484	3 672 128
TOTAL DU PASSIF		11 624 983	10 865 346

COMPTE DE RESULTAT

	NOTES	30-juin-18	30-juin-17
Ventes de marchandises		74 598	112 480
Production vendue		5 064 304	3 913 203
Prestations de services		59 789	102 145
Chiffre d'affaires net		5 198 691	4 127 828
Production stockée		93 224	136 876
Production Immobilisée		114 033	145 043
Subventions d'exploitation		1 000	1 000
Reprises amort. Et provisions, transfert de charges		3 389	3 206
Autres produits		34 880	12
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		5 445 217	4 413 966
Achats		-2 693 233	-2 046 291
Charges externes		-615 254	-559 313
Impôts, taxes et versements assimilés		-135 201	-123 905
Frais de personnel		-924 352	-1 022 081
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		-256 422	-369 391
Autres charges d'exploitation		-38 247	-5 531
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		-4 662 709	-4 126 512
RESULTAT D'EXPLOITATION		782 508	287 454
Produits financiers		106 359	35 830
Charges financières		-25 701	-160 185
RESULTAT FINANCIER	10	80 658	-124 355
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES		863 166	163 099
Produits exceptionnels		6 102	300 087
Charges exceptionnelles		-23 866	-177 617
RESULTAT EXCEPTIONNEL	11	-17 764	122 470
Impôts sur les bénéfices	12	-252 381	-103 062
Impôts différés sur les bénéfices	12	6 628	33 967
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES		599 649	216 474
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition		1 690	1 690
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		601 339	218 164
RESULTAT HORS GROUPE			
RESULTAT NET PART DU GROUPE		601 339	218 164
Résultat non dilué par action (Euros)		0,49	0,18
Résultat dilué par action (Euros)		0,49	0,18

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	30-juin-18		30-juin-17	
	Montant	% du CA	Montant	% du CA
Ventes de marchandises	74 598	1,43%	112 480	2,72%
Production vendue	5 064 304	97,41%	3 913 203	94,80%
Prestations de services	59 789	1,15%	102 145	2,47%
CHIFFRE D'AFFAIRES	5 198 691	100%	4 127 828	100,00%
Subvention d'exploitation	1 000		1 000	
Production Immobilisée	114 033	2,19%	145 043	3,51%
Production stockée	93 224	1,79%	136 876	3,32%
PRODUCTION	208 257	4,01%	282 919	6,85%
Achats	2 700 530	51,95%	2 241 341	54,30%
Variation des stocks	-7 297	-0,14%	-195 050	-4,73%
MARGE COMMERCIALE	2 713 715	51,81%	2 364 457	49,57%
Autres achats et charges externes	615 254	11,83%	559 313	13,55%
VALEUR AJOUTEE	2 098 461	40,37%	1 805 144	43,73%
Impôts et taxes	135 201	2,60%	123 905	3,00%
Salaires et charges sociales	924 352	17,78%	1 022 081	24,76%
EXCEDENT D'EXPLOITATION	1 038 908	19,98%	659 158	15,97%
Dotation aux amortissements et provisions	256 422	4,93%	369 391	8,95%
Reprises de provisions et transfert de charges	3 389	0,07%	3 206	0,08%
Autres charges	38 247	0,74%	5 531	0,13%
Autres produits	34 880	0,67%	12	0,00%
RESULTAT D'EXPLOITATION	782 508	15,05%	287 454	6,96%
Produits financiers	109 946	2,11%	35 830	0,87%
Charges financières	29 288	0,56%	160 185	3,88%
RESULTAT COURANT	863 166	16,60%	163 099	3,95%
Produits exceptionnels	6 102		300 087	
Charges exceptionnelles	23 866	0,46%	177 617	4,30%
Impôt société	245 753	4,73%	69 095	1,67%
RESULTAT NET COMPTABLE (avant amortissement de l'écart d'acquisition)	599 649	11,53%	216 474	5,24%
Dotations amortissement de l'écart d'acquisition	-1690	-0,03%	-1 690	-0,04%
RESULTAT NET COMPTABLE (après amortissement de l'écart d'acquisition)	601 339	11,57%	218 164	5,29%

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	30-juin-18	30-juin-17
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat de l'exercice	601 339	218 164
Amortissements et provisions	252 544	367 173
+/- value de cession	0	-275 000
Impôts différés	-6 628	-33 967
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	847 255	276 370
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	561 377	-571 747
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 408 632	-295 377
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaist/acquisition immos	-147 317	-237 536
Encaist/ cessions immos	0	300 000
Tréso. nette/ acquisitions et cessions de filiales (var. périmètre)	0	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-147 317	62 464
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apport	0	0
Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options	0	0
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-197 098	-295 646
Dividendes versés aux minoritaires	0	0
variation des autres fonds propres	0	301 146
Encaissements provenant d'emprunts	0	0
Remboursement d'emprunts	-134 200	-131 272
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-331 298	-125 772
VARIATION DE TRESORERIE	930 017	-358 685
Incidences des variations de taux de change	259	-178
TRESORERIE A L'OUVERTURE	5 314 521	5 445 785
TRESORERIE A LA CLOTURE	6 244 797	5 086 922

CHIFFRES SIGNIFICATIFS EN EURO

(Recommandation COB N°97-01)

	30/06/18	2017
	EURO	EURO
Chiffre d'affaires	5 198 691	4 127 828
Résultat d'exploitation	782 508	287 454
Résultat de l'ensemble consolidé	601 339	218 164
Résultat net part du groupe	601 339	218 164
Capital	246 372	246 372
Capitaux propres part du groupe	7 038 780	6 634 362
Dettes financières	1 968 768	2 102 968
Ecart d'acquisition	0	0
Valeur immobilisées nettes	2 936 258	3 035 485
Total du bilan	11 624 983	10 865 346

	30/06/18	2017
EBIT (résultat d'exploitation)	782 508	287 454
Annulation dotations et reprises amort. et prov. exploit.	256 422	369 391
EBITDA	1 038 930	656 845

(Les données 2017 sont issues du 30/06/2017 pour le résultat et 31/12/2017 pour le bilan)

ANNEXE

Le groupe TXCOM est spécialisé dans la fabrication, la conception et la commercialisation de produits de communication.

TXCOM intègre également AXIOHM, spécialiste dans le développement et la fabrication des mécanismes d'impression thermiques.

TXCOM propose, au travers de sa filiale ATTEL INGENIERIE des produits d'audiovisuels d'entreprise, de l'affichage dynamique, ainsi que la vente et l'installation de portiques antivols.

1. FAITS MAJEURS ET CHANGEMENT DE METHODES COMPTABLES

1.1 Faits majeurs de l'exercice

1.1.1 Crédit d'Impôt Recherche

Au 30 juin 2018, le groupe TXCOM a constitué un crédit d'impôt recherche global pour un montant de 46 033 €.

Les frais de R&D comptabilisés à l'actif sur le premier semestre 2018 s'élèvent à 114 033 €.

1.1.2 Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles sur le premier semestre 2018 a été constaté pour un montant de 21 942 €.

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 – Charges de personnel.

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

1.1.3 Dividendes

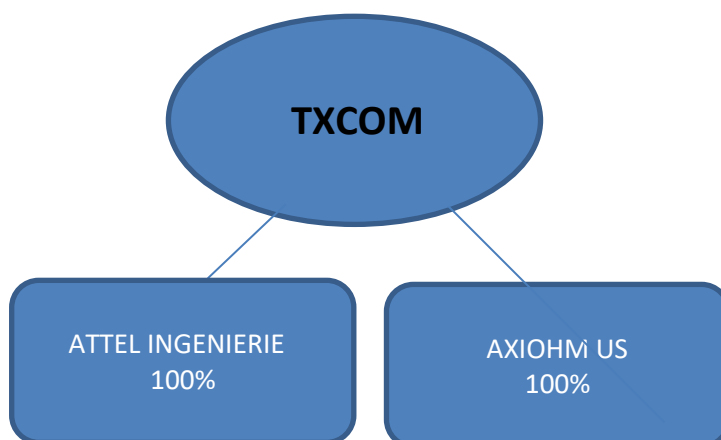
La société mère a voté à une distribution de dividendes de 197 098 €.

1.1.4 Acquisitions

Le 20 janvier 2017, TXCOM a fait l'acquisition du fonds de commerce de la société DSdynatec, ayant pour activité la fabrication et la commercialisation de vérins rotatifs et d'électrovannes.

2. PRINCIPES DE CONSOLIDATION

2.1 Organigramme



2.2 Périmètre de consolidation

La société TXCOM dispose directement de la majorité des droits de vote dans chacune des filiales du groupe. Les sociétés du groupe sont consolidées par intégration globale.

La méthode d'intégration globale consiste à reprendre intégralement tous les postes du bilan et compte de résultat des sociétés consolidées (après les éventuels retraitements de consolidation et l'élimination des opérations et comptes réciproques).

Les sociétés comprises dans le périmètre de consolidation sont les suivantes :

LIBELLE	SIEGE SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	N° SIREN	% DE CONTROLE	% D'INTERETS
<u>Sociétés françaises</u>					
TXCOM	Le Plessis Robinson	246 372	489 741 546	Mère	100%
ATTEL INGENIERIE	Le Plessis Robinson	26 618	494 894 934	100%	100%
<u>Sociétés étrangères</u>					
AXIOHM US	Loveland (US)			100%	100%

2.3 Evolution du périmètre de consolidation au cours de l'exercice au 30 juin 2018

Aucune évolution.

3. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D’EVALUATION

Les comptes consolidés du Groupe TXCOM sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les dispositions du règlement n°99.02 du Comité de Règlementation Comptable, homologué le 22 juin 1999. Celui-ci a été actualisé par le règlement n°2005-10 du CRC homologué par arrêté du 26 décembre 2006 et le règlement ANC N°2015-07 du 23 novembre 2015.

3.1 Conversion des états financiers des filiales étrangères

Les conversions des états financiers des filiales étrangères se sont faites au taux de clôture (30/06/2018) pour les états de clôture. Concernant le résultat, les états ont été convertis au taux moyen sur la période.

Par ailleurs, il est précisé que le groupe n’a pas opté pour la méthode préférentielle consistant à comptabiliser directement en résultat financier les écarts financiers latents.

3.2 Ecarts d’acquisition

Ecarts d’acquisition positifs (en €)	Valeur brute				Dépréciation			
	31/12/17	+	-	30/06/18	31/12/17	+	-	30/06/18
TXCOM	53 703			53 703	(53 703)			(53 703)
ATTEL INGENIERIE	32 701			32 701	(32 701)			(32 701)
TOTAL	86 404	0	0	86 404	(86 404)	0	0	(86 404)

Les écarts d’acquisition correspondent à la différence entre le coût d’acquisition des titres des filiales consolidées, d’une part, et la juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date de leur acquisition.

Après constatation de l’annulation des dettes inter-compagnies nettes, la société AXIOHM US a initialement donné lieu à la constitution d’un écart d’acquisition négatif inscrit au passif du bilan en provision pour acquisitions de titres.

Pour rappel, le groupe utilise les dispositions de simplification de première application du règlement ANC n°2015-07 en continuant à amortir tous les écarts d’acquisition inscrits au bilan consolidé du 31 décembre 2015, sur la durée d’utilisation antérieurement déterminée, soit 10 ans.

3.3 Immobilisations incorporelles

A leur date d’entrée dans le patrimoine, les immobilisations incorporelles sont enregistrées à leur coût d’acquisition (prix d’achat et frais accessoires, à l’exception des intérêts d’emprunt).

Les immobilisations incorporelles sont amorties selon le mode linéaire sur les périodes qui correspondent à leur durée d’utilisation prévue.

Frais de recherche et développement

LIBELLE	Montant en €	Amortissement et dépréciation	Durée d'amortissement *
Frais de développement des produits	2 645 102	2 219 873	4 ans
Immobilisations en cours			

*: Un amortissement sur 4 ans est pratiqué à partir de la date de démarrage de la commercialisation du produit.

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.

Au 30 juin 2018, les frais de recherche en cours s'élèvent à 268 490 €.

Sur l'exercice au 30 juin 2018, la dotation aux amortissements est de 134 399 €.

Fonds commercial

Jusqu'au 31 décembre 2015, les fonds commerciaux ont été amortis dans les comptes consolidés sur une durée égale à la durée de l'amortissement de l'écart d'acquisition, soit 10 ans.

Du fait de la nouvelle réglementation prospective sur les fonds de commerce, la société a opté pour la poursuite d'amortissement des fonds de commerce qui étaient en cours d'amortissement au 31/12/2016. Les autres fonds de commerces, non amortis feront désormais l'objet d'un test de dépréciation annuel.

Les fonds commerciaux figurant dans les comptes sociaux sont présentés comme suit, en euros :

Sociétés	Valeur du fonds de commerce	Amortissement	Valeur nette
TXCOM	90 000	90 000	-
TXCOM (ATEL)	30 000	30 000	-
TXCOM (AXIOHM)	48 055	41 447	6 608
TXCOM (MAINTAG)	50 000	-	50 000
TXCOM (DS-dynatec)	10 000	-	10 000
Sous total	228 055	161 447	66 608
ATEL INGENIERIE (IISI)	30 000	30 000	-
ATEL INGENIERIE	15 000	15 000	-
ATEL INGENIERIE (SATCO)	160 000	158 666	1 334
ATEL INGENIERIE (AIR)	35 000	35 000	-
ATEL INGENIERIE (DEAL TAG)	10 000	3 000	7 000
Sous total	250 000	241 666	8 334
Total	478 055	403 113	74 942

3.4 Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles sont composées du terrain et de la construction issus des retraitements des contrats de crédits-bails ainsi que d'agencements divers, matériels et mobiliers de bureau, enregistrées à leur coût d'acquisition, diminués des amortissements cumulés et d'éventuelles pertes de valeurs supplémentaires.

A l'exception des acquisitions faites dans le cadre de reprise d'actifs pour des valeurs forfaitaires globales qui font l'objet d'un amortissement spécifique sur 24 mois, les amortissements sont calculés en mode linéaire selon les durées attendues d'utilisation suivantes :

Constructions : 30 ans

Agencements industriels divers : 5 à 15 ans

Matériel de transport : 3 à 5 ans

Matériel de bureau et informatique : 3 à 5 ans

3.5 Titres de participations

Néant

3.6 Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode PUMP.

La valeur brute des matières premières, des approvisionnements et en-cours de production comprend uniquement le prix d'achat et les frais accessoires.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque le produit prévisionnel de vente est inférieur au coût de revient comptabilisé, lorsque le produit est devenu obsolète ou connaît une rotation lente.

3.7 Créances

Les provisions pour dépréciation des créances douteuses sont enregistrées lorsqu'il devient probable que la créance ne sera pas encaissée et qu'il est possible d'estimer raisonnablement le montant de la perte.

3.8 Subventions d'investissement

Néant

3.9 Imposition différée

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable qui tient compte pour le calcul des conditions d'imposition connues à la clôture de l'exercice.

L'ensemble des différences temporaires, entre la valeur comptable d'un actif ou d'un passif au bilan consolidé et sa valeur fiscale donne lieu au calcul d'un impôt différé, à l'exception toutefois des écarts d'évaluation portant sur des actifs incorporels généralement non amortis ne pouvant être cédés séparément de l'entreprise acquise.

Les impôts différés concernent les décalages temporaires entre le résultat fiscal et le résultat retraité (provisions non déductibles,...) et la provision pour engagements en matière de retraite.

L'impôt différé est calculé en tenant compte du taux de l'impôt en vigueur sur 2018 (33.33%). Un impôt différé actif est constaté dès lors que les perspectives de recouvrement de cet actif sont probables.

3.10 Provisions pour risques et charges

Le groupe comptabilise une provision lorsqu'il a une obligation vis-à-vis d'un tiers, lorsque la perte ou le passif est probable et peut être raisonnablement évalué.

3.11 Indemnités de départ à la retraite

Sur la base des législations et pratiques nationales, les filiales du groupe peuvent avoir des engagements dans le domaine des plans de retraites et des indemnités de fin de carrière. Les montants payés au titre de ces engagements sont conditionnés par des éléments tels que l'ancienneté, les niveaux de revenus et les contributions aux régimes de retraites obligatoires en fonction de la convention collective applicable à chaque société.

La méthode de calcul des engagements de retraite est la suivante :

- Ne partent à la retraite volontairement 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 tables de mortalité.

Au 30 juin 2018, le taux d'actualisation pris en compte est de 2%, le taux de progression retenu des rémunérations était de 1% et celui de rotation de l'effectif était dégressif de 20% à 1% selon l'âge des salariés.

3.12 Location Financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prescrite par la réglementation française en inscrivant à l'actif de son bilan les biens exploités au travers des contrats de location financement et assimilés. Ces contrats font l'objet d'un retraitement dans les comptes consolidés lorsqu'ils ont pour effet de transférer au Groupe TXCOM la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ces biens.

La valeur vénale du bien à la date de la signature du contrat est comptabilisée en immobilisations corporelles et un amortissement est constaté sur la durée de vie du bien. La dette correspondante est inscrite au passif avec enregistrement des intérêts financiers y afférents et le loyer de la redevance de location financement est annulé au compte de résultat.

A la différence des contrats de location-financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers dans le poste « autres achats et charges externes ».

3.13 Eliminations des opérations internes au groupe

Les transactions, ainsi que les actifs et passifs réciproques entre les entreprises consolidées par intégration globale sont éliminés, de même que les résultats internes au groupe (dividendes, provisions pour risques et charges constituées en raison de pertes subies par les entreprises consolidées, plus-values ou moins-values dégagées à l'occasion de cessions internes au groupe).

L'élimination des résultats internes est répartie entre la part groupe et les intérêts minoritaires dans l'entreprise ayant réalisé les résultats.

3.14 Dates de clôture

Toutes les sociétés du périmètre de consolidation ont établi une situation de six mois au 30 juin 2018.

3.15 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent à l'actif à leur valeur d'acquisition, hors frais d'acquisition.

Les dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur liquidative.

3.16 Autres actifs financiers immobilisés

La société détient 447 actions propres dans le cadre du contrat de liquidité, soit 0.1% du capital.

Aucun retraitement n'a été appliqué dans les comptes consolidés sur les actions propres détenues (représentant une valeur de 20 K€).

3.17 Trésorerie

Dans le tableau des flux de trésorerie consolidés, la trésorerie est définie comme l'ensemble des liquidités du groupe en comptes courants bancaires, caisses et valeurs mobilières de placement, sous déduction des concours bancaires à court terme.

3.18 Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice.

Pour le calcul du résultat net dilué, le résultat net part du groupe de l'exercice et le nombre moyen pondéré d'actions, sont ajustés de l'incidence maximale de la conversion des éléments dilutifs en actions ordinaires. Est donc intégrée au calcul du résultat par action l'incidence de l'émission future éventuelle d'actions y compris celles résultant de la conversion d'instruments donnant un accès différé au capital de la société consolidante.

L'incidence à la baisse due à l'existence d'instruments pouvant donner accès au capital est déterminée en retenant l'ensemble des instruments dilutifs émis, quel que soit leur terme et indépendamment de la probabilité de conversion en actions ordinaires, et en excluant les instruments relatifs.

3.19 Résultat exceptionnel

Les charges et produits exceptionnels sont constitués d'éléments qui en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel et de leur non récurrence ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle du groupe.

4 NOTES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT

NOTE 1: Immobilisations et écarts d'acquisition

Immobilisations brutes	31/12/2017	Acquisitions Dotations	Cession Reprises	30/06/2018
valeurs brutes	8 094 621	150 824	7 250	8 238 195
Goodwil/Part de marché/marque	86 404	-	-	86 404
Frais de recherche et de développement	2 607 494	37 608	-	2 645 102
Logiciels	155 083	6 275	-	161 358
Frais d'établissement	-	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds de commerce	478 055	-	-	478 055
Autres immobilisations incorporelles	192 064	76 426	-	268 490
Terrain	493 210	-	-	493 210
Constructions	3 429 540	7 626	-	3 437 166
Installations techniques	406 950	-	-	406 950
Autres immobilisations corporelles	245 821	19 382	7 250	257 953
Titres de participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	3 507	-	3 507
Amortissements	5 059 136	250 051	7 250	5 301 937
Goodwil/Part de marché/marque	86 404	-	-	86 404
Frais de recherche et de développement	2 085 474	134 399	-	2 219 873
Logiciels	109 859	5 643	-	115 502
Frais d'établissement	-	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds de commerce	398 879	4 235	-	403 114
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Terrain	-	-	-	-
Constructions	1 893 420	68 152	-	1 961 572
Installations techniques	295 854	22 979	-	318 833
Autres immobilisations corporelles	189 246	14 643	7 250	196 639
Titres de participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
Valeur nette	3 035 485			2 936 258

NOTE 2 : Stocks et en-cours

En euros	juin-18	déc-17
Matières premières et fournitures	1 370 143	1 340 961
En-cours de production de biens	398 199	245 984
Produits finis et intermédiaires	117 605	176 685
Marchandises	13 643	40 742
Total stocks et en-cours bruts	1 899 590	1 804 372
Provisions sur stock et en-cours	388 731	388 731
Total stock et en-cours nets	1 510 859	1 415 641

NOTE 3 : Créances et comptes de régularisation

Valeurs nettes en euros	Valeur au 30/06/2018	Moins d'un an	Plus d'un an
Avances et acomptes	47 018	47 018	
Clients et comptes rattachés	332 153	332 153	
Créances sociales	267	267	
Créances fiscales	11 265	11 265	
Créances fiscales IS	85 003	85 003	
Comptes courants débiteurs	16 320	16 320	
Ecart de conversion actif	12 932	12 932	
Factor: fonds de garantie/ fonds de réserve	220 101	220 101	
Autres	74 358	74 358	
Charges constatées d'avance	113 639	113 639	
Total	913 056	913 056	-

NOTE 4 : Valeurs mobilières de placement et disponibilités

	30/06/18	31/12/17
Valeur mobilière de placement	921 736	512 434
Disponibilités	5 323 061	4 802 087
Solde bancaire créditeur		
Effets escomptés non échus		
Total	6 244 797	5 314 521

Pour mémoire, la société détient pour 20K euros d'actions propres.

NOTE 5.1 : Variation des capitaux propres

	Part du groupe	Intérêts Minoritaires	Total groupe
Capitaux propres N-2	6 435 239	-	6 435 239
Résultat de l'exercice	495 649		495 649
Dividendes	- 295 646		- 295 646
Ecart de conversion sur les CP	- 880		- 880
Divers			-
Capitaux propres N-1	6 634 362	-	6 634 362
Résultat de l'exercice	601 339		601 339
Dividendes	- 197 098		- 197 098
Ecart de conversion sur les CP	177		177
Divers			-
Capitaux propres	7 038 780	-	7 038 780

NOTE 5.2 : Capital social

Le capital de la société TXCOM d'un montant de 246 373 € est composé de 1 231 860 actions d'une valeur de 0,20 €.

NOTE 6 : Provisions pour risques et charges

Provisions (en Euros)	Valeur au 31/12/2017	Dotations	Reprises	Variation périmètre	Valeur au 30/06/2018
Ecart d'acquisition négatif	6 337		1 690		4 647
Provision pour engagement de retraite	209 457	6 368			215 825
Provision pour autres charges	-				-
Provision pour autres risques	33 119	12 932	15 119		30 932
Total	248 913	19 300	16 809	-	251 404

L'écart d'acquisition négatif se rapporte à la société Axiohm LLC. Les provisions pour autres risques correspondent aux pertes latentes de change.

NOTE 7 : Emprunts et dettes financières

Nature et échéances des emprunts et dettes financières

	A 1 an au plus	Entre 1 et 5 ans	A plus de 5 ans	Total
Emprunts obligataire convertible				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunt sur Crédit-bail	275 905	1 166 524	521 839	1 964 268
Total des emprunts et dettes	275 905	1 166 524	521 839	1 964 268
Concours bancaires				-
Emprunts et dettes financières diverses	4 500			4 500
ICNE				
Total	280 405	1 166 524	521 839	1 968 768

Le contrat de crédit-bail immobilier des locaux du siège social est le seul contrat de crédit-bail retraité au 30 juin 2018. Les intérêts sur ce contrat sont variables et calculés selon Euribor 3 mois + 1,50%.

NOTE 8 : Dettes

	Montant Brut	A 1 an au +	A + d'un an	A + de 5 ans
Fournisseurs	1 184 479	1 184 479		
Fournisseurs d'immobilisations	-			
Avances et acomptes reçus sur commandes	153 764	153 764		
Dettes sociales	266 044	266 044		
Dettes fiscales	175 109	175 109		
Comptes courants	202 598	202 598		
Dettes diverses	80 722	80 722		
Produits constatés d'avance	-			
Total	2 062 716	2 062 716	-	-

Les dettes diverses correspondent principalement aux opérations de factoring et aux écarts de conversion passifs.

NOTE 9 : Information sectorielle

CA en Euros	
France	2 552 117
Export	2 646 575
Total	5 198 691
<hr/>	
Effectif ETP moyen au 30/06/2018	37,4

NOTE 10 : Résultat financier

En Euros	30/06/2018	30/06/2017
Produits financiers		
Revenus des placements	17 009	11 441
Intérêts et produits financiers		
Escomptes obtenus		
Reprise de provision sur amortissement financier	15 119	4 344
Autres produits financiers		19
Différences positives de change	74 231	20 026
Total	106 359	35 830
Charges financières		
Intérêts et charges financières	12 258	14 184
Escomptes accordées		
Provision sur risque financier	12 932	3 816
Autres charges financières		
Différences négatives de change	511	142 185
Total	25 701	160 185
Résultat financier	80 658	- 124 355

NOTE 11 : Résultat exceptionnel

En Euros	30/06/2018	30/06/2017
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion (*)	4 045	87
Produits de cession des éléments d'actif	-	300 000
Autres produits exceptionnels	-	
Reprise sur amortissement et provisions	2 057	
Total	6 102	300 087

Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (*)	19 785	152 617
Valeurs nettes comptables des éléments d'actif cédés	-	25 000
Dotations aux provisions	-	
Autres charges exceptionnelles	4 081	
Total	23 866	177 617

Résultat exceptionnel	- 17 764	122 470
-----------------------	----------	---------

(*) inclus les opérations sur exercices antérieurs

AUTRES INFORMATIONS

Salaires, effectifs et charges de retraite

-Rémunération allouées aux organes de direction

Le montant des rémunérations allouées au 30 juin 2018, aux organes de direction de la société consolidante à raison de leurs fonctions dans les sociétés du groupe n'est pas indiqué car ceci reviendrait à donner une rémunération individuelle.

- Les dirigeants ne bénéficient pas d'engagement en matière de pension et retraite
- Les dirigeants ne bénéficient pas d'avances et de crédits
- Effectif fin de période du groupe

	2018 ETP	2017 ETP
Employés – ETAM	26	31
Cadres	11	13
Total	37	44

(ETP : Equivalent Temps Plein)

Engagements Hors Bilan

Engagements reçus

Contrat de crédit-bail immobilier du siège social :

- ❖ La participation de la société KITIS dans le capital de TXCOM doit être supérieure à 50%
- ❖ Souscription à l'assurance CARDIF sur la tête de Monsieur Philippe CLAVERY pour un montant de 756.164 €.
- ❖ Contre-garantie OSEO à hauteur de 20% sur un montant de 4.000.000 €
- ❖ Contre-garantie d'OSEO à hauteur de 50% de l'emprunt de 250.00 €

Honoraires du commissaire aux comptes

La société TXCOM a pour commissaire aux comptes, le cabinet Auditeurs & Conseils Associés, 31 rue Henri Rochefort, 75017 PARIS, représenté par Monsieur Eric CHAPUS.

En application de l'article R123-198 du Code du Commerce, la société est tenue d'indiquer le montant des honoraires du commissaire aux comptes pris en charge sur l'exercice.

Les honoraires, comptabilisés dans les charges du 1^{er} semestre 2018, se sont élevés à 15 060 Euros.

Parties liées

Le groupe TXCOM est principalement détenu par la société KITIS qui assure la direction. La facturation adressée par KITIS à l'ensemble du groupe au 30 juin 2018 est de 81 000 €

A la connaissance de la société, il n'existe pas d'autres engagements hors bilan significatifs selon les normes comptables en vigueur ou qui pourraient le devenir dans le futur.