

---

# Comptes Consolidés

**TXCOM**  
**G R O U P**

*Arrêtés au 30 juin 2019*

---



*« Une société dédiée aux Technologies Innovantes de Communication »*

# SOMMAIRE

---

<b>BILAN ACTIF .....</b>	<b>3</b>
<b>BILAN PASSIF .....</b>	<b>4</b>
<b>COMPTE DE RESULTAT .....</b>	<b>5</b>
<b>CHIFFRES SIGNIFICATIFS EN EURO .....</b>	<b>8</b>
<b>ANNEXE .....</b>	<b>9</b>

**BILAN ACTIF**

	Notes	Montant net 30/06/2019	Montant net 31/12/2018
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>			
Ecarts d'acquisition		0	0
Frais d'établissement			
Frais de recherche et développement		244 814	316 313
Concessions, brevets et droits similaires		36 590	40 159
Droit au bail			
Fonds de commerce		68 101	70 704
Immobilisations en cours		160 068	124 318
<b>Immobilisations incorporelles</b>		<b>509 573</b>	<b>551 494</b>
Terrains		493 210	493 210
Constructions		1 346 388	1 414 865
Installations techniques		73 778	73 883
Autres immobilisations		41 502	48 987
immobilisations en cours et avances et acomptes			
<b>Immobilisations corporelles</b>		<b>1 954 878</b>	<b>2 030 945</b>
Titres de participation		2	
Autres immobilisations financières		3 507	3 507
<b>Immobilisations financières</b>		<b>3 509</b>	<b>3 507</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>1</b>	<b>2 467 960</b>	<b>2 585 946</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>			
Stocks et en-cours	2	1 422 863	1 191 021
Avances et acomptes versés	3	73 057	27 479
Clients et comptes rattachés	3	237 325	
Impôts différés actifs		0	0
Autres créances et compte de régularisation	3	1 131 892	402 422
Valeurs mobilières de placement	4	768 098	869 714
Actions propres	4	20 013	20 013
Disponibilités	4	5 608 399	5 901 972
<b>TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT</b>		<b>9 261 647</b>	<b>8 412 621</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>11 729 607</b>	<b>10 998 567</b>

## BILAN PASSIF

	Notes	30/06/2019	31/12/2018
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
capital social		246 372	246 372
Primes d'émission, de fusion, d'apport		2 938 987	2 938 986
Réserve légale		24 637	24 637
Autres réserves		409 609	409 609
Réserves consolidées		433 014	397 058
Report à nouveau		2 941 150	2 420 886
Ecarts de conversion		0	0
Résultat groupe		442 421	925 735
<b>CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE</b>	<b>5</b>	<b>7 436 190</b>	<b>7 363 284</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>			
Intérêts hors groupe			
Résultat hors groupe			
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>	<b>5</b>	<b>7 436 190</b>	<b>7 363 284</b>
Provisions	6	231 180	305 196
Impôts différés passifs		243 291	247 409
<b>PROVISIONS</b>		<b>474 471</b>	<b>552 605</b>
<b>DETTES</b>			
<b>Dettes financières</b>			
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit		1 691 767	1 828 581
Emprunts et dettes financières diverses		369 810	252
	<b>7</b>	<b>2 061 577</b>	<b>1 828 833</b>
<b>Dettes d'exploitation</b>			
Avances et acomptes reçus		284 269	282 588
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 139 623	616 548
Dettes fiscales et sociales		304 102	310 871
Autres dettes et comptes de régularisation		29 375	43 838
	<b>8</b>	<b>1 757 369</b>	<b>1 253 845</b>
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>3 818 946</b>	<b>3 082 678</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>11 729 607</b>	<b>10 998 567</b>

## COMPTE DE RESULTAT

	Notes	30-juin-19	30-juin-18
Ventes de marchandises		44 615	74 598
Production vendue		4 301 992	5 064 304
Prestations de services		53 992	59 789
<b>Chiffre d'affaires net</b>		<b>4 400 599</b>	<b>5 198 691</b>
Production stockée		72 948	93 224
Production Immobilisée		35 750	114 033
Subventions d'exploitation		1 000	1 000
Reprises amort. Et provisions, transfert de charges		16 728	3 389
Autres produits		13 355	34 880
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>4 540 380</b>	<b>5 445 217</b>
Achats		-2 159 262	-2 693 233
Charges externes		-542 488	-615 254
Impôts, taxes et versements assimilés		-123 898	-135 201
Frais de personnel		-860 148	-924 352
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		-180 858	-256 422
Autres charges d'exploitation		-19 461	-38 247
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>-3 886 115</b>	<b>-4 662 709</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>654 265</b>	<b>782 508</b>
Produits financiers		40 637	106 359
Charges financières		-27 124	-25 701
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>10</b>	<b>13 513</b>	<b>80 658</b>
<b>RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES</b>		<b>667 778</b>	<b>863 166</b>
Produits exceptionnels		82 153	6 102
Charges exceptionnelles		-101 499	-23 866
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>11</b>	<b>-19 346</b>	<b>-17 764</b>
Impôts sur les bénéfices	12	-211 608	-252 381
Impôts différés sur les bénéfices	12	4 118	6 628
<b>RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES</b>		<b>440 942</b>	<b>599 649</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		1 479	1 690
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>442 421</b>	<b>601 339</b>
<b>RESULTAT HORS GROUPE</b>			
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>		<b>442 421</b>	<b>601 339</b>
Résultat non dilué par action (Euros)		0,36	0,49
Résultat dilué par action (Euros)		0,36	0,49

## SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	30-juin-19		30-juin-18	
	Montant	% du CA	Montant	% du CA
Ventes de marchandises	44 615	1,01%	74 598	1,43%
Production vendue	4 301 992	97,76%	5 064 304	97,41%
Prestations de services	53 992	1,23%	59 789	1,15%
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>4 400 599</b>	<b>100%</b>	<b>5 198 691</b>	<b>100%</b>
Subvention d'exploitation	1 000		1 000	
Production Immobilisée	35 750	0,81%	114 033	2,19%
Production stockée	72 948	1,66%	93 224	1,79%
<b>PRODUCTION</b>	<b>109 698</b>	<b>2,49%</b>	<b>208 257</b>	<b>4,01%</b>
Achats	2 318 156	52,68%	2 700 530	51,95%
Variation des stocks	-158 894	-3,61%	-7 297	-0,14%
<b>MARGE COMMERCIALE</b>	<b>2 351 035</b>	<b>49,07%</b>	<b>2 713 715</b>	<b>51,81%</b>
Autres achats et charges externes	542 488	12,33%	615 254	11,83%
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>1 808 547</b>	<b>41,10%</b>	<b>2 098 461</b>	<b>40,37%</b>
Impôts et taxes	123 898	2,82%	135 201	2,60%
Salaires et charges sociales	860 148	19,55%	924 352	17,78%
<b>EXCEDENT D'EXPLOITATION</b>	<b>824 501</b>	<b>18,74%</b>	<b>1 038 908</b>	<b>19,98%</b>
Dotation aux amortissements et provisions	180 858	4,11%	256 422	4,93%
Reprises de provisions et transfert de charges	16 728	0,38%	3 389	0,07%
Autres charges	19 461	0,44%	38 247	0,74%
Autres produits	13 355	0,30%	34 880	0,67%
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>654 265</b>	<b>14,87%</b>	<b>782 508</b>	<b>15,05%</b>
Produits financiers	40 637	0,92%	109 946	2,11%
Charges financières	27 124	0,62%	29 288	0,56%
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>667 778</b>	<b>15,17%</b>	<b>863 166</b>	<b>16,60%</b>
Produits exceptionnels	82 153		6 102	
Charges exceptionnelles	101 499	2,31%	23 866	0,46%
Impôt société	207 490	4,72%	245 753	4,73%
<b>RESULTAT NET COMPTABLE (avant amortissement de l'écart d'acquisition)</b>	<b>440 942</b>	<b>10,02%</b>	<b>599 649</b>	<b>11,53%</b>
Dotations amortissement de l'écart d'acquisition	-1 479	-0,03%	-1 690	-0,03%
<b>RESULTAT NET COMPTABLE (après amortissement de l'écart d'acquisition)</b>	<b>442 421</b>	<b>10,05%</b>	<b>601 339</b>	<b>11,57%</b>

## TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	30-juin-19	30-juin-18
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>		
Résultat de l'exercice	442 421	601 339
Amortissements et provisions	105 021	252 544
+/- value de cession	0	0
Impôts différés	-4 118	-6 628
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>543 324</b>	<b>847 255</b>
<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>-740 691</b>	<b>561 377</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-197 367</b>	<b>1 408 632</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Décaist/acquisition immos	-61 050	-147 317
Encaist/ cessions immos	0	0
Trésor. nette/ acquisitions et cessions de filiales (var. périmètre)	0	0
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-61 050</b>	<b>-147 317</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
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	369 558	-197 098
Dividendes versés aux minoritaires	0	0
variation des autres fonds propres	-369 558	0
Encaissements provenant d'emprunts	0	0
Remboursement d'emprunts	-136 814	-134 200
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-136 814</b>	<b>-331 298</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-395 231</b>	<b>930 017</b>
Incidences des variations de taux de change	42	259
TRESORERIE A L'OUVERTURE	6 771 686	5 314 521
TRESORERIE A LA CLOTURE	6 376 497	6 244 797

## CHIFFRES SIGNIFICATIFS EN EURO

(Recommandation COB N°97-01)

	30/06/19	2018
	EURO	EURO
Chiffre d'affaires	4 400 599	5 198 691
Résultat d'exploitation	654 265	782 508
Résultat de l'ensemble consolidé	442 421	601 339
Résultat net part du groupe	442 421	601 339
Capital	246 372	246 372
Capitaux propres part du groupe	7 436 190	7 363 284
Dettes financières	2 061 577	1 828 833
Ecart d'acquisition	0	0
Valeur immobilisées nettes	2 467 960	2 585 946
Total du bilan	11 729 607	10 998 567

	30/06/19	2018
EBIT (résultat d'exploitation)	654 265	782 508
Annulation dotations et reprises amort. et prov. exploit.	180 858	256 422
EBITDA	835 123	1 038 930

(Les données 2018 sont issues du 30/06/2018 pour le résultat et 31/12/2018 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 2019, le groupe TXCOM a constitué un crédit d'impôt recherche global pour un montant de 8 494 €.

Les frais de R&D comptabilisés à l'actif sur le premier semestre 2019 s'élèvent à 35 750 €.

#### 1.1.2 Dividendes

La société mère a voté à une distribution de dividendes de 369 558 €.

#### 1.1.3 Acquisitions

Par jugements du Tribunal de commerce de Paris du 14 juin 2019, le groupe TXCOM a acquis les actifs de sociétés en redressement judiciaire. Fin juin 2019, la société TXCOM a créé deux filiales de 1€ de capital pour recevoir ces actifs. Les autres actifs ont été acquis directement sur la filiale Attel Ingénierie. Le montant de ces actifs se décompose comme suit :

. Actifs de la société BCR : 260.000 €

. Actifs de la société STAF : 130.000 €

. Actifs de la société AVMA : 200.000 €

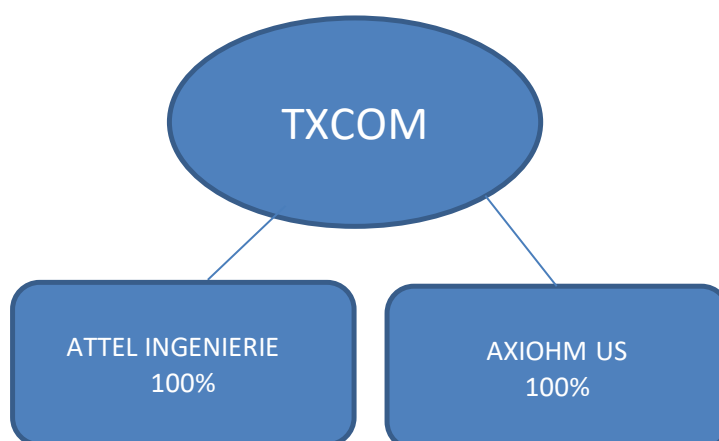
. Actifs de la société SOCODIF : 10.000 €

A l'exception de leur acquisition, l'impact de ses actifs reste négligeables au 30 juin 2019. Il a donc été décidé de ne pas intégrer l'activité générée par ces acquisitions dans la présente situation. Cependant, l'ensemble de ces opérations ont impacté les comptes au 30/06/2019 de la manière suivante :

- . Titres de participation : augmentation de 2 €
- . Autres créances : augmentation de 723 493 €.

## 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. A l'exception du §1.1.3., 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
<b>Sociétés françaises</b>					
TXCOM	Le Plessis Robinson	246 372	489 741 546	Mère	100%
ATTEL INGENIERIE	Le Plessis Robinson	26 618	494 894 934	100%	100%

### Sociétés étrangères

AXIOHM US	Lovaland (US)	100%	100%
-----------	---------------	------	------

### 2.3 Evolution du périmètre de consolidation au cours de l'exercice au 30 juin 2019

Comme évoqué dans les faits majeurs de l'exercice, compte tenu de l'absence d'activité réelle sur les actifs acquis le 14 juin, les filiales suivantes n'ont pas été consolidés dans les comptes consolidés présentés :

LIBELLE	SIEGE SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	N° SIREN	% DE CONTROLE	% D'INTERETS
<b><u>Sociétés françaises</u></b>					
NOUVELLE BCR	Le Plessis Robinson	1 €	851 942 359	100%	100%
NOUVELLE STAF	Naveil (41100)	1 €	851 992 875	100%	100%

## 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 (30/06/2019) 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				
	31/12/18	+	-	30/06/19	31/12/18	+	-	31/12/18
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	2 726 699	2 481 885	4 ans
Immobilisations en cours	160 068		

\*: 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 2019, les frais de recherche en cours s'élèvent à 160 068 €.

Sur l'exercice au 30 juin 2019, la dotation aux amortissements est de 71 498 €.

#### 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 (ATTEL)	30 000	30 000	-
TXCOM (AXIOHM)	48 055	45 954	2 101
TXCOM (MAINTAG)	50 000	-	50 000
TXCOM (DS-Dynatec)	10 000	-	10 000
<b>Sous total</b>	<b>228 055</b>	<b>165 954</b>	<b>62 101</b>
ATTEL INGENIERIE (IISI)	30 000	30 000	-
ATTEL INGENIERIE	15 000	15 000	-
ATTEL INGENIERIE (SATCO)	160 000	160 000	-
ATTEL INGENIERIE (AIR)	35 000	35 000	-
ATTEL INGENIERIE (DEAL TAG)	10 000	4 000	6 000
<b>Sous total</b>	<b>250 000</b>	<b>244 000</b>	<b>6 000</b>
<b>Total</b>	<b>478 055</b>	<b>409 954</b>	<b>68 101</b>

### 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

Il s'agit des titres des sociétés créées fin juin, Nouvelle BCR et Nouvelle Staf, pour un euro de capital chacune.

### 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 2020 et au-delà (28%). 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 2019, 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 2019.

### **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	31/12/2018	Acquisitions Dotations	Cession Reprises	30/06/2019
<b>valeurs brutes</b>	<b>8 152 998</b>	<b>60 676</b>	<b>8 592</b>	<b>8 205 513</b>
Goodwil/Part de marché/marque	86 404	-	-	86 404
Frais de recherche et de développement	2 726 699	-	-	2 726 699
Logiciels	155 041	<b>2 159</b>	-	157 200
Frais d'établissement	-	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds de commerce	478 055	-	-	478 055
Autres immobilisations incorporelles en cours	124 318	<b>35 750</b>	-	160 068
Terrain	493 210	-	-	493 210
Constructions	3 444 766	-	-	3 444 766
Installations techniques	415 309	<b>20 686</b>	-	435 995
Autres immobilisations corporelles	225 689	<b>2 510</b>	<b>8 592</b>	219 607
Titres de participations	3 507	<b>2</b>	-	3 509
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
		-	-	
<b>Amortissements</b>	<b>5 567 052</b>	<b>179 093</b>	<b>8 592</b>	<b>5 737 553</b>
Goodwil/Part de marché/marque	86 404	-	-	86 404
Frais de recherche et de développement	2 410 386	71 499	-	2 481 885
Logiciels	114 882	5 728	-	120 610
Frais d'établissement	-	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds de commerce	407 351	2 603	-	409 954
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Terrain	-	-	-	-
Constructions	2 029 901	68 477	-	2 098 378
Installations techniques	341 426	20 791	-	362 217
Autres immobilisations corporelles	176 702	9 995	8 592	178 105
Titres de participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
<b>Valeur nette</b>	<b>2 585 946</b>	<b>- 118 417</b>	<b>-</b>	<b>2 467 960</b>

**NOTE 2 : Stocks et en-cours**

En euros	juin-19	déc-18
Matières premières et fournitures	1 295 290	1 118 817
En-cours de production de biens	401 746	235 825
Produits finis et intermédiaires	129 005	221 978
Marchandises	9 612	27 191
Total stocks et en-cours bruts	1 835 653	1 603 811
Provisions sur stock et en-cours	412 790	412 790
Total stock et en-cours nets	1 422 863	1 191 021

**NOTE 3 : Créances et comptes de régularisation**

Valeurs nettes en euros	Valeur au 30/06/2019	Moins d'un an	Plus d'un an
Avances et acomptes	73 057	73 057	
Clients et comptes rattachés	237 325	237 325	
Créances sociales	267	267	
Créances fiscales	61 494	61 494	
Créances fiscales IS	-	-	
Comptes courants débiteurs	16 320	16 320	
Ecart de conversion actif	839	839	
Factor: fonds de garantie/ fonds de réserve	166 209	166 209	
Autres	763 056	763 056	
Charges constatées d'avance	123 707	123 707	
Total	1 442 274	1 442 274	-

**NOTE 4 : Valeurs mobilières de placement et disponibilités**

	30/06/19	31/12/18
Valeur mobilière de placement	768 098	869 714
Disponibilités	5 608 399	5 901 972
Solde bancaire créditeur		
Effets escomptés non échus		
Total	6 376 497	6 771 686

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	6 634 362	-	6 634 362
Résultat de l'exercice	925 735		925 735
Dividendes	- 197 098	-	- 197 098
Ecart de conversion sur les CP	285		285
Divers			-
Capitaux propres N-1	7 363 284	-	7 363 284
Résultat de l'exercice	442 421		442 421
Dividendes	- 369 558	-	- 369 558
Ecart de conversion sur les CP	43		43
Divers			-
Capitaux propres	7 436 190	-	7 436 190

### 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 31/12/2018	Dotations	Reprises	Variation périmètre	Valeur au 31/12/2018
Ecart d'acquisition négatif	2 957		1 479		1 478
Provision pour engagement de retraite	217 756	1 825			219 581
Provision pour autres charges	-				-
Provision pour autres risques	84 483	10 121	84 483		10 121
Total	305 196	11 946	85 962	-	231 180

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	278 964	1 179 458	233 345	1 691 767
<b>Total des emprunts et dettes</b>	<b>278 964</b>	<b>1 179 458</b>	<b>233 345</b>	<b>1 691 767</b>
Concours bancaires				-
Emprunts et dettes financières diverses	369 810			369 810
ICNE				
<b>Total</b>	<b>648 774</b>	<b>1 179 458</b>	<b>233 345</b>	<b>2 061 577</b>

Le contrat de crédit-bail immobilier des locaux du siège social est le seul contrat de crédit-bail retraité au 30 juin 2019. Les intérêts sur ce contrat sont variables et calculés selon Euribor 3 mois + 1,50%.

## NOTE 8 : Dettes

	Montant Brut	A 1 an au +	entre 2 et 5 ans	A + de 5 ans
Fournisseurs	1 139 623	1 139 623		
Fournisseurs d'immobilisations	-	-		
Av. et acptes reçus sur commandes	284 269	284 269		
Dettes sociales	229 590	229 590		
Dettes fiscales	74 512	74 512		
Comptes courants	-	-		
Dettes diverses	21 682	21 682		
Produits constatés d'avance	325	325		
Ecart de conversion - Passif	7 368	7 368		
<b>Total</b>	<b>1 757 369</b>	<b>1 757 369</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Les dettes diverses correspondent principalement aux opérations de factoring.

**NOTE 9 : Information sectorielle**

Chiffre d'affaires	en Euros
France	1 684 541
Export	2 716 058
<b>Total</b>	<b>4 400 599</b>
Effectif ETP moyen au 31/12/2018	37,9

**NOTE 10 : Résultat financier**

En Euros	30/06/2019	30/06/2018
<b>Produits financiers</b>		
Revenus des placements	4 528	17 009
Intérêts et produits financiers	716	
Escomptes obtenus	-	
Reprise de provision sur amortissement financier	5 758	15 119
Autres produits financiers	-	
Différences positives de change	29 635	74 231
<b>Total</b>	<b>40 637</b>	<b>106 359</b>
<b>Charges financières</b>		
Intérêts et charges financières	11 178	12 258
Escomptes accordées	-	
Provision sur risque financier	839	12 932
Autres charges financières	-	
Différences négatives de change	15 107	511
<b>Total</b>	<b>27 124</b>	<b>25 701</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>13 513</b>	<b>80 658</b>

**NOTE 11 : Résultat exceptionnel**

En Euros	30/06/2019	30/06/2018
<b>Produits exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion (*)	3 428	4 045
Produits de cession des éléments d'actif	-	-
Autres produits exceptionnels	-	-
Reprise sur amortissement et provisions	78 725	2 057
<b>Total</b>	<b>82 153</b>	<b>6 102</b>

<b>Charges exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (*)	92 217	19 785
Valeurs nettes comptables des éléments d'actif cédés	-	-
Dotations aux provisions	9 282	-
Autres charges exceptionnelles	-	4 081
<b>Total</b>	<b>101 499</b>	<b>23 866</b>

Résultat exceptionnel	- 19 346	- 17 764
-----------------------	----------	----------

(\*) 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 2019, 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

	06-2019 ETP	2018 ETP
Employés – ETAM	28	26
Cadres	10	11
Total	38	37

(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<sup>er</sup> semestre 2019, se sont élevés à 15 260 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 2019 est de 81 050 €

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.