



Tel : 33 (0)1 30 83 91 70  
Fax : 33 (0)1 30 83 91 71  
www.bdo.fr

7, rue du Parc de Clagny  
78000 Versailles  
FRANCE

## **GROUPE TXCOM**

10 AV DESCARTES  
ZI DU PETIT CLAMART  
92350 LE PLESSIS ROBINSON

### **COMPTES CONSOLIDES**

Arrêtés au 30 Juin 2013



Tel: 33 (0) 1 30 83 91 70 7 rue du Parc de Clagny  
Fax: 33 (0)1 30 83 91 71 78000 VERSAILLES  
www.bdo.fr

## SOMMAIRE

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

## BILAN ACTIF

En milliers d'Euros	Note	30-juin-13	31-déc-12
		Net	Net
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>			
Ecart d'acquisition		30	35
Frais d'établissement			
Frais de recherche et développement		961	864
Concessions, brevets & droits similaires		19	27
Droit au bail			
Fonds de commerce		167	181
Autres immobilisations incorporelles	1		
<b>Immobilisations incorporelles</b>		<b>1 177</b>	<b>1 107</b>
Terrains		502	502
Constructions		2 317	2 400
Installations techniques		76	84
Autres immobilisations		19	15
Immobilisations en cours et avances et acomptes	1		
<b>Immobilisations corporelles</b>		<b>2 914</b>	<b>3 002</b>
Titres de participation			
Autres immobilisations financières		52	52
<b>Immobilisations financières</b>		<b>52</b>	<b>52</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>1</b>	<b>4 143</b>	<b>4 160</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>			
Stocks et en-cours	3	950	953
Avances et acomptes versés			
Clients et comptes rattachés	4	170	267
Impôts différés actifs	4		
Autres créances et compte de régularisation	4	560	617
Valeurs mobilières de placement	5	469	220
Disponibilités	5	4 222	4 286
<b>TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT</b>		<b>6 371</b>	<b>6 344</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>10 514</b>	<b>10 503</b>



## BILAN PASSIF

En milliers d'Euros	Note	30-juin-13	31-déc-12
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital Social		246	246
Primes d'émission, de fusion, d'apport		2 939	2 939
Réserve légale		25	25
Autres réserves		410	410
Réserves consolidées		824	867
Report à nouveau		383	
Ecarts de conversion groupe		10	6
Résultat groupe		261	444
<b>CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE</b>	<b>6</b>	<b>5 097</b>	<b>4 937</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>			
Intérêts hors groupe			
Résultat hors groupe			
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>		<b>5 097</b>	<b>4 937</b>
Provisions	<b>2</b>	151	160
Impôts différés passifs		476	484
<b>Provisions</b>		<b>627</b>	<b>644</b>
<b>DETTES</b>			
<b>Dettes financières</b>			
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit		221	286
Emprunts et dettes financières diverses	<b>7</b>	3 242	3 362
		<b>3 463</b>	<b>3 648</b>
<b>Dettes d'exploitation</b>			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		835	731
Dettes fiscales et sociales		353	291
Autres dettes et comptes de régularisation	<b>8</b>	139	252
		<b>1 327</b>	<b>1 274</b>
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>4 790</b>	<b>4 922</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>10 514</b>	<b>10 503</b>

## COMPTE DE RESULTAT

En milliers d'Euros	Note	30-juin-13	31-déc-12
Ventes de marchandises		254	465
Production vendue		3 239	6 171
Prestations de services		25	265
<b>Chiffre d'affaires net</b>	9	<b>3 518</b>	<b>6 901</b>
Production stockée		-33	6
Production immobilisée		150	266
Subventions d'exploitation			
Reprises amort. et provisions, transferts de charges		2	57
Autres produits			1
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>3 637</b>	<b>7 232</b>
Achats		-1 797	-3 595
Charges externes		-462	-979
Impôts, taxes et versements assimilés		-135	-267
Frais de personnel		-708	-1 369
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		-174	-352
Autres charges d'exploitation		-11	-43
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>-3 287</b>	<b>-6 604</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>351</b>	<b>628</b>
Produits financiers		92	208
Charges financières		-108	-236
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	10	<b>-17</b>	<b>-28</b>
<b>RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES</b>		<b>334</b>	<b>600</b>
Produits exceptionnels		24	65
Charges exceptionnelles		-34	-125
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	11	<b>-9</b>	<b>-59</b>
Impôts sur les bénéfices	12	-69	-109
Impôts différés sur les bénéfices	12	8	19
<b>RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES</b>		<b>263</b>	<b>450</b>
Dotations aux amortissement des écarts d'acquisition		-3	-6
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>261</b>	<b>444</b>
<b>RESULTAT HORS GROUPE</b>			
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>		<b>261</b>	<b>444</b>
Résultat non dilué par action (Euros)		0,21	0,36
Résultat dilué par action (Euros)		0,21	0,36

En milliers d'Euros SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION	30/06/2013		31/12/2012	
	Montant	% du Chiffre d'affaires	Montant	% du Chiffre d'affaires
Vente de marchandises	254	7,21%	465	6,73%
Production vendue	3 239	92,07%	6 171	89,42%
Prestations de services	25	0,72%	265	3,84%
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>3 518</b>	<b>100,00%</b>	<b>6 901</b>	<b>100,00%</b>
Subvention d'exploitation		0,00%		0,00%
Production immobilisée	150	4,25%	266	3,86%
Production stockée	-33	-0,93%	6	0,09%
<b>PRODUCTION</b>	<b>117</b>	<b>3,32%</b>	<b>273</b>	<b>3,95%</b>
Achats	-1 826	-51,92%	-3 672	-53,21%
Variation des stocks	30	0,85%	77	1,11%
<b>MARGE COMMERCIALE</b>	<b>1 838</b>	<b>52,25%</b>	<b>3 579</b>	<b>51,86%</b>
Autres achats et charges externes	-462	-13,13%	-979	-14,18%
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>1 376</b>	<b>39,13%</b>	<b>2 600</b>	<b>37,67%</b>
Impôts et taxes	-135	-3,84%	-267	-3,86%
Salaires et charges sociales	-708	-20,13%	-1 369	-19,83%
<b>EXCEDENT D'EXPLOITATION</b>	<b>533</b>	<b>15,15%</b>	<b>965</b>	<b>13,98%</b>
Dotations aux amortissements et provisions	-174	-4,96%	-352	-5,09%
Reprises de provisions et transfert de charges		0,00%	57	0,83%
Autres charges	-11	-0,30%	-43	-0,63%
Autres produits	2	0,07%	1	0,02%
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>351</b>	<b>9,97%</b>	<b>628</b>	<b>9,10%</b>
Produits financiers	92	2,61%	208	3,01%
Charges financières	-108	-3,08%	-236	-3,43%
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>334</b>	<b>9,49%</b>	<b>600</b>	<b>8,69%</b>
Produits exceptionnels	24	0,69%	65	0,94%
Charges exceptionnelles	-34	-0,95%	-125	-1,80%
Impôt société	-61	-1,74%	-90	-1,30%
<b>RESULTAT NET COMPTABLE (avant amortissement de l'écart d'acquisition)</b>	<b>263</b>	<b>7,49%</b>	<b>450</b>	<b>6,53%</b>
Dotations amortissement de l'écart d'acquisition	-3	-0,07%	-6	-0,09%
<b>RESULTAT NET (après amortissement de l'écart d'acquisition)</b>	<b>261</b>	<b>7,42%</b>	<b>444</b>	<b>6,44%</b>



<b>TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>		
Résultat de l'exercice	261	444
Amortissements et provisions	171	331
+/- valeur de cession		
Impôts différés	-8	-19
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>424</b>	<b>756</b>
<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>118</b>	<b>-154</b>
Flux net de trésorerie généré par l'activité	541	602
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Décaiss / acquisition immos	-73	-396
Encaiss / cession immos		1
Trésor. nette / acquisitions & cessions de filiales (var. périmètre)		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-73	-395
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Augmentation de capital ou apport		
Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options		
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-99	-1 095
Dividendes versés aux minoritaires		
Variation des autres fonds propres		
Encaissements provenant d'emprunts		
Remboursement d'emprunts	-185	-373
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-284	-1 468
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>185</b>	<b>-1 260</b>
Incidences des variations de taux de change		
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>	<b>4 506</b>	<b>5 767</b>
Reclassement de trésorerie		
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>	<b>4 691</b>	<b>4 506</b>



Tel: 33 (0) 1 30 83 91 70 7 rue du Parc de Clagny  
Fax: 33 (0)1 30 83 91 71 78000 VERSAILLES  
www.bdo.fr

**CHIFFRES SIGNIFICATIFS EN EURO**  
(Recommandation COB N° 97-01)

En milliers d'€uros	30/06/2013	31/12/2012
Chiffres d'affaires	3 518	6 901
Résultat d'exploitation	351	628
Résultat de l'ensemble consolidé	261	444
Résultat net part du groupe	261	444
Capital	246	246
Capitaux propres part du groupe	5 097	4 937
Dettes financières	3 463	3 649
Ecart d'acquisition	30	35
Valeurs immobilisées nettes	4 143	4 160
Total du bilan	10 514	10 503

Montant en K€UROS	30/06/2013	31/12/2012
EBIT (résultat d'exploitation)	351	628
Annulation dotations et reprises amort.et prov.exploitat.	172	294
EBITDA	523	922





## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Le groupe TXCOM est spécialisée 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 également au travers de sa filiale ATTEL INGENIERIE des produits d'audiovisuel d'entreprise, ainsi que de l'affichage dynamique au travers de sa nouvelle plateforme IISI.

### 1 - FAITS MAJEURS ET CHANGEMENT DE METHODES COMPTABLES

#### 1.1. Faits majeurs de l'exercice

##### 1.1.1 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 K€ dont 600 K€ au titre du terrain.

L'ensemble des impacts sur le résultat de cette opération a été annulé et seul un emprunt de 4 000 K€ à l'origine a été inscrit au passif de la société au titre de la mise en place du contrat de crédit-bail. L'emprunt est amorti sur 15 ans et s'élève à 3 242 K€ au 30 Juin 2013.

##### 1.1.2 Crédit-d'impôt recherche

Au 30 Juin 2013, le groupe TXCOM a constitué un crédit d'impôt recherche global pour un montant de 54 K€.

##### 1.1.3 Participation des salariés

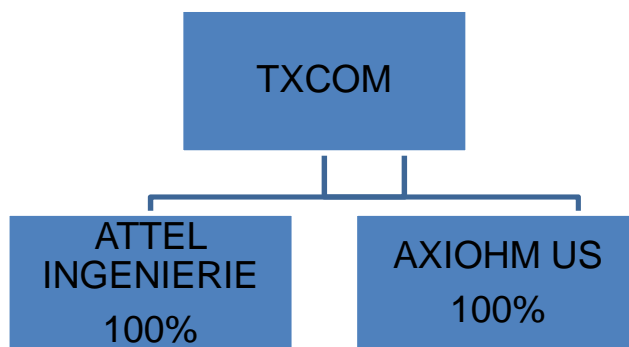
La société TXCOM a disposé d'un effectif de moins de 50 salariés. Aucune participation des salariés au résultat n'a donc été comptabilisée.

#### 1.2. Changements de méthodes comptables

Pas de changements de méthodes comptables

## 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 :

LIBELLÉ	SIÈGE SOCIAL	CAPITAL SOCIAL (EN K€)	N° SIREN	% DE CONTRÔLE	% D'INTÉRÊTS	RÉSULTAT (en K€)
<b><u>Sociétés françaises</u></b>						
TXCOM	Le Plessis Robinson	246	489 741 546	Mère	100%	269
ATTEL INGENIERIE	Le Plessis Robinson	27	494 894 934	100 %	100 %	-6
<b><u>Société étrangère</u></b>						
AXIOHM US	Lovaland (US)			100 %	100 %	-2

### 2. 3. Evolution du périmètre de consolidation au cours de l'exercice au 30 Juin 2013

Sans 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 Réglementation 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.

### 3.1 . Conversion des états financiers des filiales étrangères

Les conversions des états financiers des filiales étrangères se sont faites au taux de clôture (30/06/2013) 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.

#### **GROUPE TXCOM**

*Comptes consolidés au 30 Juin 2013*

### 3.2 . Ecart d'acquisition

Ecart d'acquisition positifs (en €)	31/12/12	Valeur brute			Dépréciation			
		+	-	30/06/13	31/12/12	+	-	30/06/13
TXCOM (ATEL)	53 703			53 703	(32 220)	(2 685)		(34 905)
ATEL INGENIERIE	32 701			32 701	(19 620)	(1 635)		(21 255)
<b>TOTAL</b>	<b>86 404</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>86 404</b>	<b>(43 200)</b>	<b>(4 320)</b>	<b>0</b>	<b>(56 160)</b>

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 intercompagnies 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.

Les écarts d'acquisition et la provision pour acquisition de titres sont amortis sur 10 ans. Au 30 Juin 2013, aucun indice de perte de valeur supplémentaire n'a été identifié. Aucun amortissement complémentaire n'a donc été comptabilisé.

### 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 des périodes qui correspondent à leur durée d'utilisation prévue.

#### Frais de recherche et développement

LIBELLÉ	Montant en €	Amortissement et dépréciation	Durée d'amortissement	Référence
Frais de développement des produits	1 661 615	700 727	4 ans	(1)
Immobilisations en cours	-	-	0	0

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.

#### Commentaires :

(1) Un amortissement sur 4 ans est pratiqué à partir de la date de démarrage de la commercialisation du produit.

Au 30 Juin 2013, la dotation aux amortissements est de 52.396 €.

Il est par ailleurs rappelé qu'au 31/12/2010, une provision exceptionnelle de 214 953 € avait été comptabilisée pour couvrir le risque de non commercialisation du produit ARMYON, portant la valeur nette comptable de ce projet à un montant nul.

#### Fonds commercial

Les fonds commerciaux de sociétés reprises, hors droits au bail, ne sont pas amortis dans les comptes sociaux mais font l'objet d'un amortissement dans les comptes consolidés sur une durée égale à la durée de l'amortissement de l'écart d'acquisition, sur 10 ans.

Pour information, les fonds commerciaux figurant dans les comptes sociaux sont présentés comme suit, en € :

Société	Valeur du fonds de commerce
TXCOM	90 000
TXCOM (ATTEL)	30 000
TXCOM (AXIOHM)	48 055
ATTEL INGENIERIE	240 000

Une provision pour dépréciation a été comptabilisée en 2011, afin que la valeur nette du fonds de commerce d'ATTEL Ingénierie, valorisé initialement à 15 000 €, soit nulle. Ceci fait suite à l'arrêt de l'activité 2011.

Pour mémoire, une provision pour dépréciation à hauteur de 35 000 € du fonds de commerce A.I.R. inscrit à l'actif de la société ATTEL INGENIERIE a été comptabilisée en 2010 suite à l'abandon de l'activité correspondante.

### 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 globale qui font l'objet d'un amortissement spécifique sur 24 mois, les amortissements sont calculés en mode linéaire selon les durées attendues d'utilisation

#### **GROUPE TXCOM**

*Comptes consolidés au 30 Juin 2013*



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 . Autres actifs financiers immobilisés**

Il s'agit pour l'essentiel de dépôts fait dans le cadre du contrat de liquidité liant TXCOM a son prestataire.

La société détient également 2022 actions propres dans le cadre du contrat de liquidité, soit 0.16% du capital.

Aucun retraitement n'a été appliqué dans les comptes consolidés sur les actions propres détenues (représentant une valeur de 16K€).

### **3.7 . Stocks**

Les stocks sont évalués suivant la méthode CUMP.

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 prix prévisionnel de vente est inférieur au coût de revient comptabilisé, lorsque le produit est devenu obsolète ou connaît une rotation lente.

### **3.8 . 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.

### **3.9 . Subventions d'investissement**

Néant

### **3.10 . 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 qui sera en vigueur sur 2013. Un impôt différé actif est constaté dès lors que les perspectives de recouvrement de cet actif sont probables.

### **3.11 . 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.

### **3.12 . 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.

Le taux d'actualisation pris en compte est de 2 % au 30 Juin 2013, le taux de progression retenu des rémunérations était de 1% et celui de rotation de l'effectif était dégressif jusqu'à 50 ans puis de 2%.



### **3.13 . Participation des salariés**

S'il y a lieu, la participation des salariés a été reclassée conformément au règlement 99-02 du CRC au niveau du résultat d'exploitation dans le poste « Charges de personnel ».

### **3.14 . 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 ».

### **3.15 . 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.

### **3.16 . Dates de clôtures**

Toutes les sociétés du périmètre de consolidation clôturent leur exercice au 31 Décembre.

### **3.17 . 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.

### **3.18 . Trésorerie**

Dans le tableau des flux de trésorerie consolidé, 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.

### **3.19 . 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 (à l'exception des actions propres).

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.

### **3.20 . 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 Ecart d'acquisition

#### Immobilisations

<b>Immobilisations brutes</b>	<b>Acquisitions</b>		<b>Cession</b>	
<b>(enKE)</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>Dotations</b>	<b>Reprises</b>	<b>30/06/2013</b>
<b>Valeurs brutes</b>	<b>6 578</b>	<b>162</b>		<b>6 739</b>
Goodwill / Part de marché / Marque	86			86
Frais de recherche et de développement	1 512	150		1 662
Logiciels	99			99
Frais d'établissement	1			1
Droit au bail				
Fonds de commerce	408			408
Autres immobilisations incorporelles				
Terrain	502			502
Constructions	3 622			3 622
Installations techniques	177	6		182
Autres immobilisations corporelles	119	7		126
Titres de participations				
Autres immobilisations financières	52			52
<b>Amortissements</b>	<b>2 418</b>	<b>179</b>		<b>2 597</b>
GoodWill	52	4		56
Frais de recherche et de développement	648	52		701
Logiciels	72	8		80
Frais d'établissement	1			1
Droit au bail				
Fonds de commerce	227	18		245
Autres immobilisations incorporelles				
Terrain				
Constructions	1 222	79		1 300
Installations techniques	92	14		107
Autres immobilisations corporelles	104	3		107
Autres immobilisations financières				
<b>Valeur Nette</b>	<b>4 160</b>	<b>-17</b>		<b>4 143</b>

**NOTE 2 : Provisions pour risques et charges**

Provisions (en K Euros)	Valeur au 31/12/2012	Dotations	Reprises	Var.périm être	Valeur au 30/06/2013
Ecart d'acquisition négatif	23		2		22
Provision pour engagement de retraite	82	16			98
Provision pour autres charges	7				7
Provision pour autres risques	48		22		25
<b>Total</b>	<b>160</b>	<b>16</b>	<b>24</b>		<b>152</b>

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

**NOTE 3 : Stocks et en-cours**

(En K€)	juin-13	déc-12
Matières premières et fournitures	894	890
En-cours de production de biens	196	127
Produits finis et intermédiaires	23	124
Marchandises	49	24
<b>Total stocks et en-cours bruts</b>	<b>1 162</b>	<b>1 165</b>
Provisions sur stocks et En-cours	212	212
<b>Total stocks et en-cours nets</b>	<b>950</b>	<b>953</b>



#### NOTE 4 : Créances et comptes de régularisation

<b>Valeurs Nets (en K€)</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>Moins d'un an</b>	<b>Plus d'un an</b>
Avances et acomptes			
Clients et comptes rattachés	170	170	
Créances sociales	12	12	
Créances fiscales	187	187	
Créances fiscales IS	53	53	
Comptes courants débiteurs	49	49	
Autres créances d'exploitation	167	167	
Charges constatées d'avance	92	92	
<b>Total</b>	<b>730</b>	<b>730</b>	

Les autres créances correspondent principalement aux créances dans le cadre des opérations de factoring (fonds de garantie, fonds de réserve).

#### NOTE 5 : Valeurs mobilières de placement et disponibilités

	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
Valeur mobilière de placement	469	220
Disponibilités	4 222	4 286
Solde bancaire créditeur		
Effets escomptés non échus		
<b>Total</b>	<b>4 691</b>	<b>4 506</b>

## NOTE 6 : Capitaux propres

### 6.1 Variation des capitaux propres

	Part du groupe	Intérêt Minoritaire	Total groupe
Capitaux propres N-2	5 582		5 582
Résultat de l'exercice N-1	444		444
Dividendes N-1	-1 095		
Ecart de conversion sur les CP N-1	3		3
Divers N-1	2		
Capitaux propres N-1	4 937		4 937
Résultat de l'exercice	261		261
Dividendes	-99		-99
Divers	-3		-3
Capitaux propres N	5 097		5 097

### 6.2 Passage des résultats sociaux au résultat consolidé

	30/06/2013
<b>Résultat Sociaux cumulés</b>	<b>330</b>
<b>Retraitements</b>	
Ecart d'acquisition	-3
Amort. Fonds de commerce	-18
Eliminations dividendes	
Ecart de conversion	
Retraitement provision réglementée	
Impôt différés	8
Elimination des reprises provision/dues	
Retraitement crédit-bail	-41
Provision retraite	-16
<b>Résultat consolidé de l'ensemble</b>	<b>261</b>
<b>Résultat des minoritaires</b>	
<b>Résultat part du Groupe</b>	<b>261</b>

**GROUPE TXCOM**

Comptes consolidés au 30 Juin 2013

Page 21 /28



### 6.3 Capital social

Le capital de la société TXCOM d'un montant de 246.372 € est composé de 1 231 860 actions d'une valeur nominale de 0,20 €.

#### NOTE 7 : Emprunts et dettes financières

##### Nature et échéances des emprunts et dettes financières

	juin-13			Total
	A 1 an au plus	Entre 1 et 5 ans	A plus de 5 ans	
Emprunt obligataire convertible				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des Etab. de crédit	119	101		221
Emprunt sur Crédit bail	244	1 033	1 964	3 242
<b>Total des emp. et dettes auprès des Etab. De crédit</b>	<b>364</b>	<b>1 135</b>	<b>1 964</b>	<b>3 463</b>
Concours bancaires				
Emprunt et dettes financières diverses				
ICNE		1		1
<b>TOTAL</b>	<b>364</b>	<b>1 135</b>	<b>1 964</b>	<b>3 463</b>

Le contrat de crédit-bail immobilier des locaux du siège social est le seul contrat de crédit-bail retraité au 30 Juin 2013. Les intérêts sur ce contrat sont variables et calculés selon Euribor 3 mois + 1,50 %.

Les autres emprunts sont souscrits à des taux fixes annuels compris entre 4,50 % et 5,70 %.



## Variation des emprunts et dettes financières

Valeur au 31/12/2012	<b>3 648</b>
Mouvements de périmètre	
Emprunts obligataires	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts bancaires	
Remboursement d'emprunts	-185
<b>Total</b>	<b>3 463</b>

## NOTE 8 : Dettes

	Montant Brut	A 1 an au +	A + d'un an A + de 5
Concours bancaires courants			
Fournisseurs	835	835	
Fournisseurs d'immobilisations			
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes sociales	214	214	
Dettes fiscales	139	139	
Comptes courants	102	102	
Dettes diverses	36	36	
Produits constatés d'avance	1	1	
<b>Total</b>	<b>1 327</b>	<b>1 327</b>	

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

**NOTE 9 : Information sectorielle**

<b>CA (en K€)</b>	<b>Audiovisuel/</b>		<b>TOTAL</b>
	<b>Mécatronique</b>	<b>Réseaux</b>	
France	659	319	978
Export	2 540		2 540
<b>Total</b>	<b>3 199</b>	<b>319</b>	<b>3 518</b>
<b>Effectif ETP moyen au 30/06/2013</b>	<b>27</b>	<b>4</b>	<b>31</b>

**NOTE 10 : Résultat financier**

<b>En K€</b>	<b>juin-13</b>	<b>déc-12</b>
<b>Produits financiers</b>		
Revenus Titres De Participation	5	43
Intérêts et produits financiers		2
Escomptes obtenus		
Reprise de provision sur amortissement financier	23	15
Autres produits financiers		7
Différences positives de change	64	142
<b>Total</b>	<b>92</b>	<b>208</b>
<b>Charges financières</b>		
Intérêts et charges financières	35	106
Escomptes accordées		
Provision sur amortissement financier		29
Autres charges financières	1	2
Différences négatives de change	72	99
<b>Total</b>	<b>108</b>	<b>236</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>-17</b>	<b>-28</b>





## NOTE 11 : Résultat exceptionnel

(EnK€)	juin-13	déc-12
<b>Produits exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion (*)	24	65
Produits de cession des éléments d'actif		
Autres produits exceptionnels		
Reprises sur amortissements et provisions		
<b>Total</b>	<b>24</b>	<b>65</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (*)	18	99
Valeurs Nettes Comptables des éléments d'actif cédés		
Dotations aux provisions	16	25
Autres charges exceptionnelles		
<b>Total</b>	<b>34</b>	<b>125</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-9</b>	<b>-59</b>

(\*) inclus les opérations sur exercices antérieurs



Tel: 33 (0) 1 30 83 91 70 7 rue du Parc de Clagny  
Fax: 33 (0)1 30 83 91 71 78000 VERSAILLES  
www.bdo.fr

## NOTE 12 : Preuve d'impôt et impôt sur les sociétés

Résultat	1S13	2012
Charge d'impôt	69 024	108 975
Charge d'impôt différé	(7 903)	(19 254)
Impôt comptabilisé	61 121	89 721

Preuve d'impôt	Base	Impôt
Résultat consolidé	261	
Imposition théorique (33,33%)		87
Retraitement fiscal		35
Crédit d'impôt recherche		(54)
Différences de taux d'imposition		(7)
Consommation des déficits fiscaux non activés		0
Impôt comptabilisé		61



## AUTRES INFORMATIONS

### Salaires, effectifs et charges de retraite

- Rémunérations allouées aux organes de direction

Le montant des rémunérations allouées au 30 Juin 2013 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'engagements en matière de pension et retraite
- Les dirigeants ne bénéficient pas d'avances et de crédits
- Effectif fin de période du groupe

	2012 ETP	1S13 ETP
Employés - ETAM	24	24
Cadres	8	8
<b>Total</b>	<b>32</b>	<b>32</b>

(ETP : Equivalent Temps Plein)

### Engagements Hors Bilan

#### Engagements donnés

- Emprunt signé le : 26/08/2010
  - Montant initial de la garantie : 250.000 €
  - Montant restant dû : 111.026 €
  - Date de fin d'échéance de la garantie : 25/07/2015
  - Nature de la sûreté réelle : Nantissement 2<sup>e</sup> rang
- Le nantissement de 2<sup>e</sup> rang porte sur le fonds de commerce TXCOM.

#### **GROUPE TXCOM**

Comptes consolidés au 30 Juin 2013

Page 27 /28



➤ Emprunt signé le :	21/07/2010
Montant initial de la garantie :	250.000 €
Montant restant dû :	106.781 €
Date de fin :	11/06/2015
Nature de la sûreté réelle :	Nantissement 3 <sup>e</sup> rang

Le nantissement de 3<sup>e</sup> rang porte sur le fonds de commerce TXCOM ainsi qu'une délégation d'assurance homme clé.

- Dans le cadre du rachat des actifs de sociétés en redressement judiciaire, la société a pris des engagements en matière d'emploi et de conservation d'actif immobilisé.

### **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 250.000 €

### **Honoraires du commissaire aux comptes**

La société TXCOM a pour commissaire aux comptes, le cabinet IDF Expertise et Conseil, 31 rue Henri Rochefort, 75017 PARIS, représenté par Monsieur Eric Chapus.

En application de l'article R123-198 du Code de 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 2013, se sont élevés à 12.121 € HT.

### **Parties liées**

Le groupe TXCOM est principalement détenu par la société KITIS qui en assure la direction.

La facturation adressée par KITIS à l'ensemble du groupe au 1<sup>er</sup> semestre 2013 est de 63.000€ HT.

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.

### ***GROUPE TXCOM***

*Comptes consolidés au 30 Juin 2013*