

TXCOM

Société anonyme à conseil d'administration au capital de 246.372 euros
Siège Social : 10, avenue Descartes, ZI du Petit Clamart – 92350 Le Plessis Robinson
489 741 546 RCS Nanterre

**RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE
DU 27 JUIN 2024**

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire annuelle en vue notamment (i) d'approuver les comptes sociaux de l'exercice social clos le 31 décembre 2023 de la société TXCOM (ci-après la « Société »), (ii) d'en affecter le résultat, (iii) d'approuver les comptes consolidés établis par la Société pour son compte et celui de ses filiales (ci-après les « Filiales » et prises ensemble avec la Société : le « Groupe ») au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023, (iv) d'allouer une somme au Conseil d'administration à titre de rémunération des Administrateurs, (v) de vous prononcer sur les conventions visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce, (vi) de renouveler le mandat du Commissaire Aux Comptes titulaire et (vii) de renouveler les délégations et autorisations conférées au Conseil d'administration afin de pouvoir procéder au cours de l'exercice à des augmentations de capital, des réductions de capital, des rachats d'actions et des attributions gratuites d'actions.

Il vous sera, par ailleurs, donné lecture des rapports dans lesquels le Commissaire aux Comptes de la Société relate les conditions d'exercice de sa mission et fait état des conclusions auxquelles l'ont amené les divers contrôles et vérifications effectués par ses soins dans le cadre du mandat que vous lui avez confié.

Nous vous précisons que le présent rapport, les rapports sur les comptes annuels et comptes consolidés du Commissaire aux Comptes, les rapports spéciaux du Commissaire aux comptes ainsi que le bilan, le compte de résultat et l'annexe des comptes sociaux et des comptes consolidés et, de façon générale, l'ensemble des documents sur lesquels porte le droit de communication des actionnaires, ont été tenus à votre disposition dans les conditions de forme et de délais prévues par la réglementation en vigueur et les statuts de la Société. Nous vous précisons également que la Société a établi des comptes consolidés relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023 de manière volontaire.

Enfin, nous vous précisons qu'aucune modification n'a été apportée au mode de présentation des comptes annuels ou aux méthodes d'évaluation suivies les années précédentes.

SECTION 1. RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET DU GROUPE AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

1.1. Situation de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023

Il est rappelé que la société TXCOM conçoit, assemble et commercialise les produits suivants :

- Imprimantes thermiques pour le reçu de transaction et d'information à la fois en 60 et 80 millimètres à destination des secteurs suivants :
 - Loteries, paris mutuels, casinos ;
 - Transport (bus, parkings, parcmètres, etc.) ;
 - Pompes à essence.
- Electrovanes et vérins rotatifs ;

La Société est composée d'environ 25 salariés en équivalent temps plein (ETP).

Il est également rappelé que, par acte notarié en date du 31 mars 2010, la Société a procédé à un « lease-back » de l'ensemble immobilier de son siège social pour un prix global de 4.000.000 euros dont 600 000 euros au titre du terrain. Cette opération se plaçant sous le régime de l'article 39 Novodécies du Code général des impôts, la Société a donc procédé à l'étalement de la plus-value du contrat sur 15 ans. Par acte notarié en date du 17 octobre 2022, la Société a procédé à la levée anticipée de l'option de crédit-bail pour un prix de 927.876 euros TTC qui a été affecté à hauteur de 600.000 euros au titre du terrain.

Il est par ailleurs rappelé que la société avait arrêté son activité de tags RFID (activité Maintag) Eén fin 2022, en dehors de cet élément, la Société a poursuivi son activité sans autre évolution notable par rapport à l'exercice clos le 31 décembre 2022.

1.2. Situation de l'activité du Groupe au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023

Il est rappelé que la société TXCOM détient les filiales et participations suivantes :

- 100% de la société AXHIOM LLC US, filiale américaine de distribution des produits de la société TXCOM pour le marché américain ;
- 90% de la société NOUVELLE BCR (SAS), filiale française exerçant l'activité de conception, de fabrication et de commercialisation de matériel de réfrigération à destination des boulangers et pâtisseries (i.e. chambres froides et armoires de fermentation) ;
- 90% de la société NOUVELLE STAF (SAS), filiale française exerçant l'activité de conception, de fabrication et de commercialisation de matériel de boulangerie et de mobilier inox (i.e. façonneuses, diviseuses et repose-pâtons).

Il est rappelé que le solde du capital des sociétés NOUVELLE BCR et NOUVELLE STAF est détenu par des managers des sociétés concernées, à la suite de cessions réalisées par la Société au cours de l'exercice 2020.

La société AXHIOM LLC US a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 un chiffre d'affaires de 78.147 \$ et un résultat net de 614 \$. Il est rappelé que le chiffre d'affaires réalisé par cette société est intégralement constitué d'opérations effectuées avec la Société (commissions).

La société NOUVELLE BCR a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 un chiffre d'affaires de 915.660 euros, un résultat d'exploitation de -232.748 euros et un résultat net de -264.083 euros.

La société NOUVELLE STAF a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 un chiffre d'affaires de 445.315 euros, un résultat d'exploitation de -154.887 euros et un résultat net de -191.611 euros.

La société IDF FOURNIL, avant l'arrêt de son activité au 31 décembre 2023, a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 un chiffre d'affaires de 18.823 euros, un résultat d'exploitation de -52.229 euros et un résultat net -67.306 euros.

2. EVENEMENTS IMPORTANT SURVENUS DEPUIS LE DEBUT DE L'EXERCICE EN COURS

2.1. Au niveau de la Société

Comme précisé dans le communiqué de presse du 18 avril 2024, la société TXCOM a le regret d'informer le marché que la société PITCH IMMO a décidé de mettre un terme à la promesse de ventes signée le 17 juillet 2023 concernant le bien immobilier situé au Plessis Robinson.

2.2. Au niveau des Filiales

Néant, sous réserve des commentaires relatifs à l'évolution prévisible ci-après.

3. EVOLUTION PREVISIBLE

3.1. Au niveau de la Société

La Société reste très attentive à l'évolution de ses marchés et des coûts d'approvisionnement dans le contexte des crises actuelles.

3.2. Au niveau des Filiales

Au vu du contexte économique particulièrement compliqué pour les artisans boulangers (hausse substantielle des factures d'électricité) et des difficultés pour eux d'obtenir des financements (la quasi-totalité de nos produits étant financés au moyen de prêts ou de locations financières), nous pouvons malheureusement nous attendre sur 2024 à une baisse conséquente du chiffre d'affaires des sociétés NOUVELLE BCR et NOUVELLE STAF et en conséquence à des pertes significatives.

4. ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE & DEVELOPPEMENT

4.1. Au niveau de la Société

Néant

4.2. Au niveau des Filiales

La société Nouvelle BCR développe une nouvelle carte électronique pour piloter un nouveau régulateur.

5. EXAMEN DES COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIETE – AFFECTATION DU RESULTAT

5.1. Examen des comptes de la Société au 31 décembre 2023

Nous allons maintenant vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur. Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, le chiffre d'affaires net (CA) de la Société s'est élevé à 8.703.777 euros contre 10.400.061 euros au titre de l'exercice précédent, soit une baisse de -16,3% se répartissant comme suit :

- Baisse du CA issue des activités logées au sein de TXCOM qui est passé de 9.061.509 euros au titre de l'exercice 2022 à 8.394.695 euros au titre de l'exercice 2023 ;
- Baisse liée à l'intégration des différentes activités acquises en milieu d'année 2019 (BCR, STAF et IDF Fournil, ex AVMA) entraînant des refacturations sur ces entités du fait du rôle de centrale d'achat joué par TXCOM : 1.338.552 euros au titre de l'exercice 2022 contre 309.081 euros en 2023.

Le montant des produits d'exploitation de la Société au titre de l'exercice 2023 s'est élevé à 9.479.256 euros contre 11.197.699 euros au titre de l'exercice précédent.

Le montant des charges d'exploitation de la Société au titre de l'exercice 2023 s'est élevé à 8.410.861 euros contre 9.248.726 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation de la Société au titre de l'exercice 2023 s'est ainsi élevé à 1.068.394 euros contre 1.948.974 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat financier de la Société au titre de l'exercice 2023 s'établit à - 381.747 euros contre -1.273.731 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat courant avant impôts de la Société au titre de l'exercice 2023 s'est élevé à 686.647 euros contre 675.243 euros au titre de l'exercice précédent.

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de Société qui s'est élevé à - 399.731 euros en 2023 contre 495.817 euros pour l'exercice précédent,
- de l'impôt sur les sociétés s'élevant à 169.331 euros contre 494.723 euros pour l'exercice précédent,

le résultat de la Société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 se solde par un bénéfice de 117.585 euros contre un bénéfice de 676.337 euros pour l'exercice précédent.

Au 31 décembre 2023, le montant total net du bilan de la Société s'élevait à 12.035.470 euros contre 12.595.588 euros pour l'exercice précédent.

Nous vous proposons de bien vouloir approuver lesdits comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous ont été présentés ci-dessus.

5.2. Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons également de bien vouloir affecter le bénéfice de l'exercice de la manière suivante :

- | | |
|--|-----------------|
| • Bénéfice de l'exercice : | 117.585 euros |
| • Auquel s'ajoute le report à nouveau des exercices antérieurs : | 6.443.717 euros |
| • Pour former un bénéfice distribuable de : | 6.561.302 euros |
| • Distribution à titre de dividendes aux actionnaires | 0 euros |

Soit 0,00 euro pour chacune des 1.231.860 actions composant le capital social de la Société.

Le solde du bénéfice de 117.585 euros sera affecté en totalité au poste « report à nouveau » qui s'élèvera ainsi après affectation à 6.561.302 euros.

Il est par ailleurs précisé que le dividende attaché aux actions d'auto contrôle, non versé, sera également inscrit au poste « report à nouveau ».

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 10.364 536 euros (avant impact lié aux actions détenues en propre).

6. DEPENSES SOMPTUAIRES ET NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT DE LA SOCIETE

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, nous vous demandons d'approuver les dépenses et charges de la Société visées à l'article 39-4 dudit code, non déductibles du résultat fiscal, qui s'élèvent au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 à un montant total de 5.527 euros.

L'impôt supporté en raison desdites dépenses s'élève à 1.382 euros.

7. TABLEAU DES RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Au présent rapport est annexé, en **Annexe 1**, conformément aux dispositions de l'article R. 225-102 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des cinq derniers exercices.

8. DIVIDENDES VERSES AU TITRE DES TROIS DERNIERS EXERCICES

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons ci-dessous les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents :

Exercice :	Dividendes versés :
31.12.2022	369.558 euros
31.12.2021	431.151 euros
31.12.2020	197.098 euros

9. EXAMEN DES COMPTES CONSOLIDES

Conformément aux dispositions applicables, nous vous présentons ci-après les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023 que nous soumettons à votre approbation.

Au 31 décembre 2023, le périmètre de consolidation du groupe TXCOM comprenait les sociétés suivantes :

- TXCOM (société consolidante) ;
- AXHIOM LLC US, filiale à 100 % ;
- IDF FOURNIL, filiale détenue à 100 % ;
- NOUVELLE BCR, filiale détenue à 90 % ;
- NOUVELLE STAF, filiale détenue à 90 %.

Il vous est indiqué par ailleurs que le Groupe a établi ses comptes consolidés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 conformément aux règles et méthodes comptables françaises et en particulier au règlement ANC 2020-01.

9.1. Compte de résultat

Le chiffre d'affaires (CA) consolidé de l'exercice 2023 s'élève à 9.774.493 euros contre 12.912.585 euros au titre de l'exercice 2022.

La contribution de la société NOUVELLE BCR, en termes de CA au titre de l'exercice 2023, s'élève à 915.660 euros, soit environ 9,4 % du CA consolidé. En termes de résultat d'exploitation, l'apport de la société NOUVELLE BCR est de - 232.749 euros au titre de l'exercice 2023 avant écritures de consolidation.

La contribution de la société NOUVELLE STAF, en termes de CA au titre de l'exercice 2023, s'élève à 445.315 euros, soit environ 4,6 % du CA consolidé. En termes de résultat d'exploitation, l'apport de la société NOUVELLE STAF est de - 154.887 euros au titre de l'exercice 2023 avant écritures de consolidation.

La contribution de la société IDF FOURNIL, en termes de CA au titre de l'exercice 2023, s'élève à 18.823 euros, soit environ 0,2 % du CA consolidé. En termes de résultat exploitation, l'apport de la société IDF FOURNIL est de -52.229 euros au titre de l'exercice 2023 avant écritures de consolidation.

Le CA à l'export réalisé par le Groupe au titre de l'exercice 2023 s'élève 6.589.571 euros, soit environ 67% du CA consolidé, porté notamment par les exportations à destination des Etats-Unis.

Les charges de personnel consolidées s'élèvent à 1.708.456 euros au titre de l'exercice 2023, en baisse par rapport au montant 2.357.847 euros au titre de l'exercice 2022) : le ratio charges de personnel / CA est ainsi d'environ 17,5 % en 2023.

Le résultat net consolidé part du groupe, après impôt et amortissement des écarts d'acquisition, s'établit au titre de l'exercice 2023 à 653.607 euros contre 713.652 euros au titre de l'exercice 2022.

9.2. Bilan

9.2.1. Actif

Dans les comptes consolidés, les immobilisations nettes figurant à l'actif (y compris les écarts d'acquisition nets) au 31 décembre 2023 s'élèvent à 1.634.439 euros contre 1.963.253 euros au 31 décembre 2022.

Les stocks et en-cours nets s'élèvent à euros au 31 décembre 2023 1.689.594 euros contre 2.541.535 euros au 31 décembre 2022.

Le total des créances (y compris les avances et acomptes versés) s'élève à 1.004.155 euros au 31 décembre 2023 contre un montant net de 896.096 euros au 31 décembre 2022.

Le total du bilan s'établit à 12.548.434 euros au 31 décembre 2023 (contre 12.689.640 euros au 31 décembre 2022).

9.2.2. Passif

Le capital social de 246.372 euros est divisé en 1.231.860 actions de 0,20 euros de valeur nominale.

Les capitaux propres consolidés part du Groupe sont d'un montant de 10.110.787 euros au 31 décembre 2023 contre 9.826.756 euros au 31 décembre 2022.

Les dettes financières au 31 décembre 2023 s'élèvent à 79.993 euros contre 296.905 euros au 31 décembre 2022 et sont constituées quasi-exclusivement d'emprunt bancaires.

10. PARTICIPATION DES SALARIES AU CAPITAL

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de commerce, nous vous indiquons ci-après l'état de la participation des salariés au capital social de la Société au dernier jour de l'exercice, soit le 31 décembre 2023.

La proportion du capital que représentent les actions détenues par les salariés de la Société selon la définition de l'article L. 225-102 du Code de commerce s'élevait au 31 décembre 2023 à 0,5%.

11. INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT DES CLIENTS ET FOURNISSEURS

Conformément aux dispositions de l'article L. 441-14 du Code de commerce, les sociétés dont les comptes annuels sont certifiés par un Commissaire aux comptes doivent communiquer des informations sur les délais de paiement de leurs fournisseurs et de leurs clients. Les sociétés concernées doivent présenter ces informations selon deux modèles de tableaux établis suivant un format défini par décret. Vous trouverez ci-dessous les deux tableaux.

11.1.1. Informations sur les délais de paiement des fournisseurs

Article D.441 L.-1° : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						
0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées	87					52
Montant total des factures concernées H.T	10 605	-	-	72 565		
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice H.T	0,27%	0,00%	0,00%	1,86%		
Pourcentage du chiffre d'affaire de l'exercice H.T						
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre de factures exclues						
Montant total des factures exclues H.T						
(C) Délais de paiement de références utilisés (contractuel ou délai légal - article L.441-6 ou article L.443-1 du code de commerce)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	<input checked="" type="checkbox"/> délais contractuels <input type="checkbox"/> délais légaux					

11.1.2. Informations sur les délais de paiement des clients

Article D.441 L.-2° : Factures						
0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées	32					614
Montant total des factures concernées H.T	68 265	87 023	20 832	950 003		
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice H.T						
Pourcentage du chiffre d'affaire de l'exercice H.T	0,78%	1,00%	0,24%	10,91%		
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre de factures exclues						
Montant total des factures exclues H.T						
(C) Délais de paiement de références utilisés (contractuel ou délai légal - article L.441-6 ou article L.443-1 du code de commerce)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	<input checked="" type="checkbox"/> délais contractuels <input type="checkbox"/> délais légaux					

P.S. : Le montant des créances présentant un retard de paiement de 90 jours et plus correspond à 99% à des créances sur les filiales de TXCOM (Nouvelle BCR, IDF Fournil et Nouvelle STAF).

12. INDICATION SUR L'UTILISATION D'INSTRUMENTS FINANCIERS

La Société n'a recours à aucun instrument financier (couverture de change ou couverture de taux).

13. PRETS INTERENTREPRISES

Néant.

14. REPARTITION DU CAPITAL DE LA SOCIETE – PRINCIPAUX ACTIONNAIRES

Au 31 décembre 2023, les principaux actionnaires de la Société sont les suivants (% nb total d'actions) :

KITIS	867.744 actions (70,44 %)
Nombre total d'actions composant le capital social	1.231.860 actions (100,00 %)

Au 31 décembre 2023, les droits de vote se répartissent comme suit (% nb total de DDV) :

KITIS (actions à droits de vote double)	1.735.488 droits de vote (82,39 %)
Nombre total de droits de vote	2.100.426 droits de vote (100,00 %)

15. OPERATIONS EFFECTUEES PAR LA SOCIETE SUR SES PROPRES ACTIONS

Il est rappelé que l'Assemblée Générale a décidé le 29 juin 2023 des modalités et des conditions du programme de rachat d'actions suivant :

- *Durée du programme : 18 mois maximum, débutant à compter de la date de l'assemblée générale du 29 juin 2023 et qui devait expirer soit au jour où toute assemblée générale de la Société adopterait un nouveau programme de rachat d'actions soit, à défaut, le 29 décembre 2024 ;*
- *Pourcentage maximum de rachat autorisé : 10% du capital, soit 123.186 actions sur la base de 1.231.860 actions composant le capital social à la date du présent avis, le nombre d'actions pris en compte pour le calcul de cette limite correspondant au nombre d'actions achetées, déduction faite du nombre d'actions revendues pendant la durée de l'autorisation ;*
- *Prix d'achat unitaire maximum : 15 euros, soit un montant théorique maximum consacré au programme de rachat sur la base du pourcentage maximum de 1.847.790 euros, hors frais de négociation ;*
- *Ce nombre maximum d'actions et les limites de prix d'achat seront, le cas échéant, ajustés lors d'éventuelles opérations financières de la Société ou de décisions touchant le capital social ;*
- *L'acquisition, la cession ou le transfert des actions pourront être réalisés par tous moyens et de toutes manières, y compris de gré à gré, par mécanismes optionnels ou par blocs de titres, en une ou plusieurs fois, dans les proportions et aux époques qu'il plaira au Conseil d'Administration, dans le respect de la réglementation en vigueur.*

Vous trouverez ci-dessous le bilan du programme de rachat d'actions précité au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

Bilan du programme au cours de l'exercice 2023

• Nombre d'actions achetées en 2023 :	0
• Cours moyen des achats :	0
• Nombre d'actions au 31/12/23 :	4.070
• Cours de l'action au 31/12/23 :	11,70 euros
• Valeur des actions au 31/12/23 au cours d'achat :	10.627 euros
• Valeur nominale des actions au 31/12/23 :	0,20 euros
• Fraction du capital détenu au 31/12/23 :	0,33%

Nous vous proposons de renouveler ce programme de rachat d'actions pour une nouvelle période de 18 mois, expirant donc au plus tard le 27 décembre 2025. Les autres caractéristiques de ce programme resteraient inchangées.

16. ETAT RECAPITULATIF DES OPERATIONS REALISEES PAR LES DIRIGEANTS OU LES HAUTS CADRES NON DIRIGEANTS ET LEURS PROCHES

Conformément à l'article L. 621-18-2 du Code monétaire et financier, nous vous informons de ce qui suit :

- Néant.

SECTION 2. RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

17. MODALITES D'EXERCICE DE LA DIRECTION GENERALE

Il est rappelé que les fonctions de Président du Conseil d'administration et de Directeur Général sont exercées selon un mode unifié.

18. MANDATS EXERCES AU SEIN DE LA SOCIETE

Le mandat de Commissaire Aux Comptes titulaire de la société ACA NEXIA arrive à son terme à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Nous vous proposons de renouveler le mandat de la société ACA NEXIA en qualité de Commissaire aux comptes titulaire de la Société, pour une période de six (6) exercices, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029.

Le Conseil d'administration se compose de quatre Administrateurs dont les mandats ont été renouvelés pour une durée de trois (3) ans à l'issue de l'Assemblée Générale du 27 juin 2023, soit jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2026 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 :

- Monsieur Philippe CLAVERY, Président du Conseil d'administration ;
- Monsieur Jean-Yves HEMERY ;
- Madame Laurence FLOCH ;
- Monsieur Alain JORITE.

19. LISTE DES FONCTIONS ET MANDATS EXERCES

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-37-4 du Code de commerce, nous vous présentons la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chaque mandataire social durant l'exercice :

NOM – PRENOM – ADRESSE	FONCTIONS - MANDAT	SOCIETES CONCERNEES
Philippe CLAVERY 12, Allée Sous Le Vent 92500 Rueil Malmaison	Président Directeur Général	TXCOM
	Gérant	IDF FOURNIL
	Gérant puis Président	KITIS
Laurence FLOCH 12, Allée Sous Le Vent 92500 Rueil Malmaison	Administrateur	TXCOM
Jean-Yves HEMERY 24 rue de l'Eglise 89 450 FONTENAY	Administrateur	TXCOM
	Gérant	PERI INFORMATIQUE INDUSTRIES
Alain JORITE 41, rue des Malassis 94400 VITRY-SUR-SEINE	Administrateur	TXCOM

20. REMUNERATION DES ADMINISTRATEURS

Nous vous proposerons d'allouer au Conseil d'Administration, pour l'exercice en cours et pour chacun des exercices ultérieurs, une somme de 14.000 euros à titre de rémunération des Administrateurs.

21. TABLEAU RECAPITULATIF DES DELEGATIONS EN COURS DE VALIDITE

En application des dispositions des articles L. 225-129-1 et L. 225-129-2 du Code de Commerce, vous trouverez en **Annexe 2** le tableau récapitulatif des délégations en cours de validité accordées par l'assemblée générale des actionnaires dans le domaine des augmentations de capital.

22. CONVENTIONS REGLEMENTEES

Nous vous précisons qu'aucune convention nouvelle entrant dans le champ d'application de l'article L. 225-38 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

L'unique convention visée à l'article L. 225-38 qui s'est poursuivie sur l'exercice est la convention d'assistance signée avec la société KITIS, qui détient plus des deux tiers des actions et droits de vote de la Société. Le montant versé par la Société à la société KITIS au titre de l'exercice 2023 s'est élevé à 180.600 euros HT (étant précisé que le montant total versé par le Groupe à la société KITIS au titre de l'exercice 2023 s'établit à 203.600 euros HT).

23. OPTIONS DE SOUSCRIPTION OU D'ACHAT D' ACTIONS ET ATTRIBUTIONS GRATUITES D' ACTIONS

Néant.


A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Clavery', is written over a horizontal line that extends to the left.

Le Conseil d'administration
Philippe CLAVERY

LISTE DES ANNEXES

ANNEXE 1 : TABLEAU DES RESULTATS DE LA SOCIETE AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

ANNEXE 2 : TABLEAU RECAPITULATIF DES DELEGATIONS EN COURS DE VALIDITE

ANNEXE 3 : BILAN – COMPTES SOCIAUX

ANNEXE 4 : COMPTE DE RESULTAT – COMPTES SOCIAUX

ANNEXE 5 : BILAN – COMPTES CONSOLIDES

ANNEXE 6 : COMPTE DE RESULTAT – COMPTES CONSOLIDES

ANNEXE 1
TABLEAU DES RESULTATS DE LA SOCIETE
AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Article R 225-102 du Code de commerce

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	246 372	246 372	246 372	246 372	246 372
Nbre des actions ordinaires existantes	1 231 860	1 231 860	1 231 860	1 231 860	1 231 860
Nbre des actions à dividendes prioritaires existantes					
Nbre maximal d'actions futures à créer par conversion d'obligations					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	8 703 777	10 400 061	10 925 264	11 833 323	10 068 788
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	1 802 678	2 856 371	2 534 611	1 568 472	1 862 939
Impôts sur les bénéfices	169 331	494 723	527 714	253 417	421 578
Participation des salariés au titre de l'exercice	0	0	0	0	0
Résultat après impôts, participation salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	1 633 347	2 361 648	2 006 897	1 315 055	1 441 361
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	117 585	676 337	1 558 618	1 041 642	1 223 777
Résultat distribué	0	369 558	431 151	197 098	0
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	1,33	1,92	1,63	1,07	1,17
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	0,10	0,55	1,27	0,85	0,99
Dividende distribué à chaque action	0,00	0,30	0,35	0,16	0,00
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	25	28	31	36	35
Montant des salaires et traitements de l'exercice	894 354	1 009 843	1 078 338	1 222 650	1 239 322
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	304 231	329 252	367 148	435 436	428 252

ANNEXE 2

TABLEAU RECAPITULATIF DES DELEGATIONS EN COURS DE VALIDITE

Vous trouverez ci-après le tableau récapitulatif des délégations et autorisations en cours de validité que vous avez accordées au Conseil d'administration lors d'assemblées générales précédentes, dans le domaine des augmentations de capital, par application des articles L. 225-129-1 et L. 225-129-2 du Code de commerce.

Pour information (cf. rapport du Conseil d'administration sur les résolutions proposées à l'Assemblée Générale du 27 juin 2023), nous vous proposerons lors de l'Assemblée Générale du 27 juin 2024 de renouveler l'ensemble des délégations ci-dessous.

Type de délégation/autorisation	Date de l'Assemblée Générale et numéro de la résolution	Durée	Montant nominal maximal hors prime d'émission	Utilisation au cours de l'exercice	Expiration de la délégation
Délégation de compétence à l'effet de décider l'émission, avec <u>suppression du droit préférentiel de souscription</u> des actionnaires au profit d'une catégorie définie de personnes.	AGM du 29 juin 2023 11 ^{ème} résolution	18 mois à compter du 29 juin 2023	60.000 euros / 500.000 euros	Néant.	29 décembre 2024
Délégation de compétence à l'effet de décider l'émission, avec <u>suppression</u> du droit préférentiel de souscription des actionnaires, de titres financiers et/ou de toutes valeurs mobilières diverses dans le cadre d'un placement privé.	AGM du 29 juin 2023 12 ^{ème} résolution	26 mois à compter du 29 juin 2023	60.000 euros / 500.000 euros	Néant.	29 août 2025
Délégation de compétence à l'effet d'émettre des valeurs mobilières donnant accès au capital avec <u>suppression</u> du droit préférentiel de souscription dans le cadre d'une offre publique.	AGM du 29 juin 2023 13 ^{ème} résolution	26 mois à compter du 29 juin 2023	60.000 euros / 500.000 euros	Néant.	29 août 2025

Délégation de compétence à l'effet d'émettre des valeurs mobilières donnant accès au capital avec maintien du droit préférentiel de souscription.	AGM du 29 juin 2023 14 ^{ème} résolution	26 mois à compter du 29 juin 2023	60.000 euros / 500.000 euros	Néant.	29 août 2025
Autorisation à l'effet d'augmenter le montant de l'émission initiale dans le cadre d'augmentations de capital réalisées avec ou sans droit préférentiel de souscription.	AGM du 29 juin 2023 15 ^{ème} résolution	26 mois à compter du 29 juin 2023	Limite de 15% de l'émission initiale et au même prix que celui retenu pour l'émission initiale.	Néant.	29 août 2025
Autorisation donnée au Conseil d'Administration de procéder à l'attribution d'actions gratuites existantes ou à émettre.	AGM du 29 juin 2023 16 ^{ème} résolution	38 mois à compter du 29 juin 2023	10% du capital social	Néant.	29 août 2026
Délégation de compétence pour augmenter le capital social par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, d'apport ou de fusion sous forme d'attribution d'actions gratuites et/ou d'élévation de la valeur nominale des actions existantes.	AGM du 29 juin 2023 17 ^{ème} résolution	26 mois à compter du 29 juin 2023	60.000 euros / 500.000 euros	Néant.	29 août 2025
Délégation de compétence afin de procéder à une augmentation de capital réservée aux salariés adhérents à un PEE, avec suppression du droit préférentiel de souscription.	AGM du 29 juin 2023 18 ^{ème} résolution	26 mois à compter du 29 juin 2023	3% du capital social	Néant.	29 août 2025
Fixation du plafond global des délégations conférées.	AGM du 29 juin 2023 20 ^{ème} résolution	N/A	90.000 euros	Néant.	N/A

ANNEXE 3
BILAN – COMPTES SOCIAUX

TXCOM - ACTIF
DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

Rubriques	BRUT	Amort. Dépréciation	Net au 31/12/2023	Net au 31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
Frais de développement	3 012 547	2 968 288	44 259	60 098
Concessions, brevets et droits similaires	159 073	154 121	4 952	6 677
Fonds commerciaux	240 055	170 000	70 055	70 055
Autres immobilisations incorporelles en cours R&D	7 719		7 719	84 467
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains	628 933	-	628 933	628 933
Constructions	435 353	148 091	287 262	327 450
Installations techniques, matériel et outillage industriels	451 858	437 000	14 859	26 097
Autres immobilisations corporelles	295 291	216 890	78 401	95 403
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence				
Autres participations	465 710	465 710	-	351 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	10 627	-	10 627	10 618
Prêts				
Autres immobilisations financières	22 248		22 248	20 879
Actif immobilisé	5 729 414	4 560 099	1 169 315	1 681 678
Stocks de matières premières, d'approvisionnements	1 131 835	339 709	792 126	1 394 192
Stocks d'en-cours de production de biens	243 238	18 220	225 018	178 714
Stocks d'en-cours de production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	184 008	19 951	164 057	100 455
Stock de marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	33 588		33 588	36 014
Créances clients et comptes rattachés	1 482 895	606 874	876 021	1 291 011
Autres créances	1 756 863	1 148 911	607 953	645 891
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	1 501 025	231 476	1 269 549	1 155 875
Dont actions propres :				
Disponibilités	6 889 866		6 889 866	6 094 973
Charges constatées d'avance	4 411		4 411	4 406
Actif circulant	13 227 729	2 365 140	10 862 589	10 901 531
<i>Frais d'émission d'emprunts à étaler</i>				
<i>Prime de remboursement des obligations</i>				
<i>Ecart de conversion actif</i>	3 567		3 567	12 379
TOTAL	18 960 710	6 925 240	12 035 470	12 595 588

TXCOM - PASSIF

DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel (dont versé : 246 372)	246 372	246 372
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	2 938 987	2 938 987
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence)		
Réserve légale	24 637	24 637
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours)		
Autres réserves	409 609	409 609
Report à nouveau	6 443 717	6 136 938
RESULTAT DE L'EXERCICE	117 585	676 337
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	183 629	36 726
<i>Capitaux propres</i>	<i>10 364 536</i>	<i>10 469 605</i>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<i>Autres fonds propres</i>		
Provisions pour risques	238 845	376 851
Provisions pour charges	-	-
<i>Provisions pour risques et charges</i>	<i>238 845</i>	<i>376 851</i>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	74 251	190 488
Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs :)	5 742	4 521
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	676 278	592 364
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	376 706	648 114
Dettes fiscales et sociales	236 567	269 860
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	36 604	31 085
Produits constatés d'avance	-	-
<i>Dettes</i>	<i>1 406 149</i>	<i>1 736 432</i>
<i>Ecarts de conversion passif</i>	<i>25 941</i>	<i>12 700</i>
TOTAL	12 035 470	12 595 588

ANNEXE 4
COMPTE DE RESULTAT – COMPTES SOCIAUX

TXCOM - COMPTE DE RESULTAT
DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

Rubriques	France	Export	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Ventes de marchandises	309 081	-	309 081	1 338 552	- 1 029 471
Production vendue de biens	1 792 462	6 586 546	8 379 008	9 045 895	- 666 886
Production vendue de services	12 662	3 025	15 687	15 614	73
<i>Chiffre d'affaires net</i>	2 114 205	6 589 571	8 703 777	10 400 061	- 1 696 284
Production stockée			109 907	- 15 383	125 289
Production immobilisée			18 121	84 467	- 66 346
Subventions d'exploitation			-	-	-
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges			581 896	661 937	- 80 041
Autres produits			65 555	66 617	- 1 062
<i>Produits d'exploitation</i>			9 479 256	11 197 699	- 1 718 444
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			303 130	1 294 750	- 991 620
Variations de stock (marchandises)			-	-	-
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			3 606 447	4 573 543	- 967 095
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			585 157	- 315 982	901 139
Autres achats et charges externes			1 251 519	1 602 083	- 350 564
Impôts, taxes et versements assimilés			169 770	180 293	- 10 523
Salaires et traitements			894 354	1 009 843	- 115 489
Charges sociales			304 231	329 252	- 25 021
Dotations aux amortissements sur immobilisations			201 689	103 361	98 329
Dotations aux provisions immobilisations			-	-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant			984 754	360 971	623 783
Dotations aux provisions pour risques et charges			-	-	-
Autres charges			109 809	110 613	- 803
<i>Charges d'exploitation</i>			8 410 861	9 248 726	- 837 864
<i>Résultat d'exploitation</i>			1 068 394	1 948 974	- 880 579
<i>Bénéfice attribué ou perte transférée</i>					
<i>Perte supportée ou bénéfice transféré</i>					
Produits financiers de participation			4 370	19 235	- 14 864
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			-	-	-
Autres intérêts et produits assimilés			191 930	15 798	176 132
Reprises sur provisions et transferts de charges			255 246	9 178	246 068
Différences positives de change			41 399	131 524	- 90 125
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			-	-	-
<i>Produits financiers</i>			492 946	175 734	317 212
Dotations financières aux amortissements et provisions			798 633	1 422 027	- 623 394
Intérêts et charges assimilées			2 208	3 643	- 1 434

Différences négatives de change	73 851	23 795	50 056
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-	-
<i>Charges financières</i>	874 693	1 449 465	- 574 772
<i>Résultat financier</i>	- 381 747	- 1 273 731	891 984
<i>Résultat courant avant impôts</i>	686 647	675 243	11 404
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	41 924	- 41 924
Produits exceptionnels sur opérations en capital	14 158	569 908	- 555 750
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	-	-
<i>Produits exceptionnels</i>	14 158	611 832	- 597 674
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	258 854	8 868	249 986
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	8 132	-	8 132
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	146 903	107 146	39 757
<i>Charges exceptionnelles</i>	413 889	116 014	297 875
<i>Résultat exceptionnel</i>	- 399 731	495 817	895 548
Participation des salariés au résultat de l'entreprise	-	-	-
Impôts sur les bénéfices	169 331	494 723	- 325 392
<i>Total des produits</i>	9 986 360	11 985 265	- 1 998 906
<i>Total des charges</i>	9 868 774	11 308 928	- 1 440 154
<i>Bénéfice ou perte</i>	117 585	676 337	558 752

ANNEXE 5

BILAN – COMPTES CONSOLIDES

BILAN ACTIF

	Notes	Montant net 31/12/2023	Montant net 31/12/2022
ACTIF IMMOBILISE			
Ecarts d'acquisition		0	0
Frais d'établissement			
Frais de recherche et développement		67 905	72 715
Concessions, brevets et droits similaires		14 737	26 247
Droit au bail			
Fonds de commerce		27 000	50 000
Immobilisations en cours		14 033	106 424
Immobilisations incorporelles		123 675	255 386
Terrains		491 663	491 663
Constructions		864 837	1 017 244
Installations techniques		15 347	26 723
Autres immobilisations		109 139	151 358
Immobilisations en cours et avances et acomptes		7 530	0
Immobilisations corporelles		1 488 516	1 686 988
Titres de participation		0	0
Autres immobilisations financières		22 248	20 879
Immobilisations financières		22 248	20 879
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE	1	1 634 439	1 963 253
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en-cours	2	1 689 594	2 541 535
Avances et acomptes versés	3	33 588	42 216
Clients et comptes rattachés	3	281 240	110 876
Impôts différés actifs		0	0
Autres créances et comptes de régularisation	3	689 327	743 004
Valeurs mobilières de placement	4	1 269 549	1 155 875
Actions propres	4	10 627	10 618
Disponibilités	4	6 940 070	6 122 263
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT		10 913 995	10 726 387
TOTAL DE L'ACTIF		12 548 434	12 689 640

BILAN PASSIF

	Notes	31/12/2023	31/12/2022
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		-607 191	-643 439
Report à nouveau		6 443 717	6 136 938
Ecart de conversion		0	0
Résultat groupe		653 607	713 653
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	5	10 109 737	9 826 756
INTERETS MINORITAIRES			
Intérêts hors groupe		248	12 305
Résultat hors groupe		-248	-12 057
CAPITAUX PROPRES PART MINORITAIRE		0	248
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	5	10 109 737	9 827 004
Provisions	6	394 295	379 860
PROVISIONS		394 295	379 860
DETTES			
Dettes financières			
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit		74 251	292 384
Emprunts et dettes financières diverses		5 742	4 521
	7	79 993	296 905
Dettes d'exploitation			
Avances et acomptes reçus		699 988	606 360
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		526 989	847 897
Dettes fiscales et sociales		320 568	451 312
Impôts différés passifs		284 875	58 861
Autres dettes et comptes de régularisation		131 989	221 441
	8	1 964 409	2 185 871
TOTAL DES DETTES		2 044 402	2 482 776
TOTAL DU PASSIF		12 548 434	12 689 640

ANNEXE 6

COMPTE DE RESULTAT – COMPTES CONSOLIDES

COMPTE DE RESULTAT

	Notes	31-déc-23	31-déc-22
Ventes de marchandises		909 724	1 303 213
Production vendue		8 819 992	11 491 018
Prestations de services		44 777	118 354
Chiffre d'affaires net		9 774 493	12 912 585
Production stockée		43 859	-49 979
Production Immobilisée		28 533	93 629
Subventions d'exploitation		0	0
Reprises amort. Et provisions, transfert de charges		413 465	367 585
Autres produits		65 567	66 990
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		10 325 917	13 390 810
Achats		-4 901 717	-6 571 362
Charges externes		-1 464 070	-1 947 630
Impôts, taxes et versements assimilés		-195 734	-216 366
Frais de personnel		-1 708 456	-2 357 847
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		-845 607	-746 102
Autres charges d'exploitation		-106 689	-110 796
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		-9 222 273	-11 950 103
RESULTAT D'EXPLOITATION (avant dépréciation écart d'acquisition)		1 103 644	1 440 707
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition			
RESULTAT D'EXPLOITATION (après dépréciation écart d'acquisition)		1 103 644	1 440 707
Produits financiers		359 383	156 499
Charges financières		-80 161	-392 790
RESULTAT FINANCIER	10	279 222	-236 291
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES		1 382 866	1 204 416
Produits exceptionnels		26 570	56 855
Charges exceptionnelles		-360 175	-145 076
RESULTAT EXCEPTIONNEL	11	-333 605	-88 221

Impôts exigibles	12	-169 887	-490 792
Impôts différés sur les bénéfices	12	-226 016	76 193
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES		653 359	701 595
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		653 359	701 595
RESULTAT HORS GROUPE		-248	-12 057
RESULTAT NET PART DU GROUPE		653 607	713 652
Résultat non dilué par action (Euros)		0,53	0,58
Résultat dilué par action (Euros)		0,53	0,58