



SA TXCOM

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'Assemblée Générale des Actionnaires de la société SA TXCOM,

1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société TXCOM relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

2. Fondement de l'opinion

2.1. Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

2.2. Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

3. Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R.821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance l'appréciation suivante qui, selon notre jugement professionnel, a été la plus importante pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

L'appréciation ainsi portée s'inscrit dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

- Les comptes consolidés de votre groupe comportent des provisions (cf. notamment les notes 2, 6 et 10 de l'annexe aux comptes consolidés). Ces provisions sont constituées pour couvrir les risques liés à l'activité des sociétés consolidées. Sur la base des éléments disponibles à ce jour, notre appréciation des provisions s'est fondée sur l'analyse des processus mis en place par la direction pour identifier et évaluer les risques, sur une revue des risques identifiés et des estimations retenues, et sur un examen des événements postérieurs venant corroborer ces estimations.

4. Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

5. Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

6. Responsabilités du Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 821-55 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs dans son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés, et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Paris, le 28 avril 2025

Le commissaire aux comptes,

DocuSigned by:
Eric CHAPUS
55DC7076FF7A4F8...

Aca Nexia
Représenté par
Eric Chapus

Groupe TXCOM – Comptes consolidés au 31/12/2024

BILAN

ACTIF	Notes	Montant net 31/12/2024	Montant net 31/12/2023
Immobilisations incorporelles		54 344	123 675
Dont écart d'acquisition			
Immobilisations corporelles		1 343 309	1 488 516
Immobilisations financières		23 963	22 248
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE	1	1 421 616	1 634 439
Stocks et en-cours	2	1 549 979	1 689 594
Clients et comptes rattachés	3	11 678	281 240
Autres créances et comptes de régularisation (3)	3	1 186 700	722 915
Valeurs mobilières de placement	4	1 276 640	1 280 176
Disponibilités	4	8 448 378	6 940 070
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT		12 473 375	10 913 995
TOTAL DE L'ACTIF		13 894 991	12 548 434

PASSIF	Notes	31/12/2024	31/12/2023
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	5	11 221 328	10 109 737
Capital social (1)		246 372	246 372
Primes (1)		2 963 624	2 963 624
Réserves consolidées et résultat consolidé (2)		8 011 332	6 899 741
Autres			
CAPITAUX PROPRES PART MINORITAIRE		0	0
PROVISIONS	6	393 993	394 295
DETTES		2 279 671	2 044 402
Emprunts et dettes financières	7	5 742	79 993
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (4)		847 605	526 989
Autres dettes et comptes de régularisation	8	1 426 324	1 437 420
TOTAL DU PASSIF		13 894 991	12 548 434

(1) De l'entité mère consolidante

(2) Dont résultat net de l'exercice

(3) Dont impôts différés actifs

(4) Dont impôts différés passifs

1 111 072 653 607

431 942 284 875

COMPTE DE RESULTAT

RESULTAT	Notes	31-déc-24	31-déc-23
Chiffre d'affaires	9	10 024 211	9 774 493
Autres produits d'exploitation		511 880	551 424
Achats consommés		(4 926 957)	(4 901 717)
Charges de personnel (1)		(1 880 873)	(1 708 456)
Autres charges d'exploitation		(1 344 512)	(1 570 759)
Impôts et taxes		(205 240)	(195 734)
Dotations aux amortissements et provisions (2)		(1 065 935)	(845 607)
Résultat d'exploitation avant dép. des écarts d'acquisition		1 112 574	1 103 644
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition			
Résultat d'exploitation après dép. des écarts d'acquisition		1 112 574	1 103 644
Charges et produits financiers	10	465 496	279 222
Charges et produits exceptionnels	11	105 560	(333 605)
Impôt sur les résultats	12	(572 558)	(395 903)
Résultat net des entreprises intégrées		1 111 072	653 359
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		0	0
Résultat net de l'ensemble consolidé		1 111 072	653 359
Intérêts minoritaires		0	(248)
RESULTAT NET (part du Groupe)		1 111 072	653 607
Résultat non dilué par action (Euros)		0,90	0,53
Résultat dilué par action (Euros)		0,90	0,53

(1) y compris participation des salariés

(2) Hors amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	31-déc-24	31-déc-23
Résultat net des sociétés intégrés	1 111 072	653 359
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions nettes de reprises (1)	272 655	269 652
Variation des impôts différés	147 067	226 016
Plus ou moins-values de cession	(13 743)	(7 101)
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	1 517 051	1 141 925
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement	108 308	305 498
Flux de trésorerie liés à l'activité	1 625 359	1 447 423
Acquisition d'immobilisations	(60 924)	(58 870)
Produits de cession d'immobilisations	18 070	15 817
Incidence des variations de périmètre	0	0
Flux liés aux investissements	(42 854)	(43 053)
Dividendes versés aux actionnaires de l'entité consolidante	0	(368 337)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	0	0
Augmentation de capital	0	0
Augmentation des dettes financières	0	0
Remboursement des dettes financières	(74 251)	(218 133)
Flux liés aux opérations de financement	(74 251)	(586 470)
Variation de la trésorerie	1 508 254	817 900
Trésorerie à l'ouverture	8 441 095	7 623 288
Trésorerie à la clôture	9 949 403	8 441 095
Incidence des variations de devises	-54	93

(1) A l'exception des dépréciations sur actif circulant

CHIFFRES SIGNIFICATIFS EN EURO

	31/12/2024	31/12/2023
	EURO	EURO
Chiffre d'affaires	10 024 211	9 774 493
Résultat d'exploitation (avant amortissement des écarts d'acquisition)	1 112 574	1 103 644
Résultat de l'ensemble consolidé	1 111 072	653 359
Résultat net part du groupe	1 111 072	653 607
Capital	246 372	246 372
Capitaux propres part du groupe	11 221 328	10 109 737
Dettes financières	5 742	79 993
Ecart d'acquisition	0	0
Valeur immobilisées nettes	1 421 616	1 634 439
Total du bilan	13 894 991	12 548 434

	31/12/24	31/12/23
EBIT (résultat d'exploitation)	1 112 574	1 103 644
Annulation dotations et reprises amort. et prov. exploit.	570 328	453 102
EBITDA	1 682 902	1 556 746

ANNEXE

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

TXCOM intègre les marques AXIOHM, spécialiste dans le développement et la fabrication des mécanismes d'impression thermiques, DS DYNATEC proposant des électrovannes et vérins rotatifs et NAFTIS qui a pour activité la conception et la fabrication d'équipement (mécaniques ou informatiques) permettant le chargement des produits destinés aux industries chimiques, pétrolières et agroindustrielles.

Enfin, pour le secteur de la boulangerie, TXCOM propose, au travers de sa filiale NOUVELLE BCR, la fabrication et la commercialisation des machines de froid et de sa filiale NOUVELLE STAF, la fabrication et commercialisation des outils industriels permettant la mécanisation de la fabrication de la pâte pour les artisans boulangers. Ces filiales sont détenues à 90%.

1. FAITS MAJEURS, EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

1.1 Faits majeurs de l'exercice

Transmission universelle du patrimoine de la société IDF Fournil

En date du 30 octobre 2024, la société TXCOM a procédé à la transmission universelle de patrimoine (TUP) de la société IDF FOURNIL, société unipersonnelle dont elle détenait 100 % du capital, conformément aux dispositions de l'article 1844-5 du Code civil. Cette opération a entraîné la dissolution sans liquidation de la société IDF FOURNIL, avec transmission de l'intégralité de son patrimoine à la société TXCOM. Les effets juridiques de cette transmission ont été constatés à l'issue du délai d'opposition des créanciers le 5 décembre 2024.

Cette opération n'a aucun impact sur les comptes consolidés présentés.

1.1 Evénements postérieurs à la clôture

Nouvelle BCR

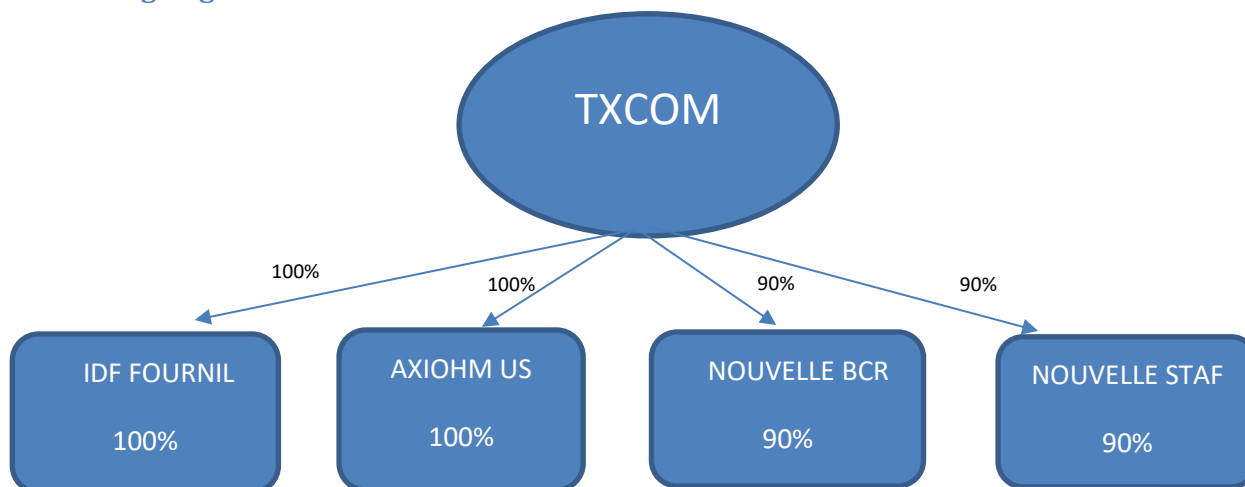
TXCOM a racheté pour 1 € les 26.000 actions détenues par le dernier salarié de la société parti en février 2025. TXCOM, en qualité d'associé unique, a prononcé la dissolution de la société Nouvelle BCR en date du 28/02/2025.

Activité DS Dynatech

Suite au départ du technicien de l'activité d'électrovannes et de vérins rotatifs, cette dernière sera abandonnée sur le premier semestre 2025.

2. PRINCIPES DE CONSOLIDATION

2.1 Organigramme



2.2 Périmètre de consolidation

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

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

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

LIBELLE	SIEGE SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	N° SIREN	% DE CONTROLE	% D'INTERET
<u>Sociétés françaises</u>					
TXCOM	LE PLESSIS ROBINSON	246 372 €	489 741 546	Mère	100%
IDF FOURNIL (1)					
NOUVELLE BCR	MORANGIS	260 000 €	851 942 359	90%	90%
NOUVELLE STAF	NAVEIL	130 000 €	851 992 875	90%	90%
<u>Sociétés étrangères</u>					
AXIOHM US	LOVALAND (US)			100%	100%

(1) Société détenue à 100% en n-1 et dont le patrimoine a fait l'objet d'une transmission universelle au profit de TXCOM

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 et des dispositions du règlement n°2020-01 de l’Autorité des Normes Comptables (ANC).

3.1 Conversion des états financiers des filiales étrangères

Les conversions des états financiers des filiales étrangères se sont faites au taux de clôture (31/12/2024) pour les états de clôture.

3.2 Ecarts d’acquisition

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, d’autre part.

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 a utilisé 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 et dont l’amortissement avait débuté, 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	3 065 818	3 042 003	4 ans
Immobilisations incorporelles en cours	0		

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

Groupe TXCOM – Comptes consolidés au 31/12/2024

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.

Sur l'exercice 2024, la dotation aux amortissements est de 58 123 € se rapportant exclusivement aux frais de R&D de TXCOM.

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 31/12/2015. Les autres fonds de commerces, non amortis, font 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 (TXCOM)	90 000	90 000	
TXCOM (ATTEL)	30 000	30 000	
TXCOM (AXIOHM)	48 055	48 055	
TXCOM (MAINTAG)	50 000	50 000	0
TXCOM (DS-Dynatec)	10 000		10 000
TXCOM (NAFTIS)	12 000		12 000
Sous total	240 055	218 055	22 000
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	10 000	0
ATTEL INGENIERIE (AVMA)	5 000	5 000	0
Sous total	255 000	255 000	0
NOUVELLE BCR	29 000	29 000	0
NOUVELLE STAF	5 000		5 000
Total	529 055	502 055	27 000

Groupe TXCOM – Comptes consolidés au 31/12/2024**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 participation

Néant

3.6 Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode PUMP.

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

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.

Groupe TXCOM – Comptes consolidés au 31/12/2024

L'impôt différé est calculé en tenant compte du taux de l'impôt qui sera en vigueur sur 2024. Un impôt différé actif est constaté dès lors que les perspectives de recouvrement de cet actif sont probables. Il n'a pas été tenu compte dans la valorisation des impôts différés des possibles diminutions des taux à venir.

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 31 décembre 2024, le taux d'actualisation pris en compte est de 3,36% (contre 3,22% au 31/12/2023), le taux de progression retenu des rémunérations est de 3% 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 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 charges d'exploitation ».

Au 31/12/2024, il n'y a plus de contrat de crédit-bail dans les comptes sociaux des entités consolidées.

Groupe TXCOM – Comptes consolidés au 31/12/2024**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 Date de clôture

Toutes les sociétés du périmètre de consolidation clôturent leur exercice au 31 décembre 2024, avec un exercice de 12 mois.

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 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.

La société détient 4 070 actions propres dans le cadre du contrat de liquidité, soit 0,33% du capital pour un montant d'environ 8 K€.

3.17 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.

Groupe TXCOM – Comptes consolidés au 31/12/2024**3.18 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	31/12/2023	Acquisitions Dotations	Cession Reprises	31/12/2024
Valeurs brutes	8 975 147	82 488	138 975	8 918 660
Goodwil/Part de marché/marque	86 404	-	-	86 404
Frais de recherche et de développement	3 141 919	14 034	90 134	3 065 819
Logiciels	211 530	0	4 318	207 212
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds de commerce	529 055	-	-	529 055
Immobilisations incorporelles en cours	14 033	-	14 033	-
Terrain	491 663	-	-	491 663
Constructions	3 620 026	-	-	3 620 026
Installations techniques	475 181	61 679	159	536 701
Autres immobilisations corporelles	375 557	5 059	22 801	357 815
Immobilisations corporelles en cours	7 530	-	7 530	-
Titres de participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	22 248	1 716	-	23 964
		-	-	
Amortissements	7 340 707	271 834	115 498	7 497 043
Goodwil/Part de marché/marque	86 404	-	-	86 404
Frais de recherche et de développement	3 074 014	58 123	90 134	3 042 003
Logiciels	196 793	11 209	4 318	203 684
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds de commerce	502 055	-	-	502 055
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Terrain	-	-	-	-
Constructions	2 755 189	152 407	-	2 907 596
Installations techniques	459 834	13 241	159	472 916
Autres immobilisations corporelles	266 418	36 854	20 887	282 385
Titres de participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
Valeur nette	1 634 439	- 189 346	23 477	1 421 616

Groupe TXCOM – Comptes consolidés au 31/12/2024

NOTE 2 : Stocks et en-cours

En euros	31/12/2024	31/12/2023
Matières premières et fournitures	1 831 364	1 649 084
Marchandises	25 296	25 296
En-cours de production de biens	206 215	308 635
Produits finis et intermédiaires	237 400	193 478
Total stocks et en-cours bruts	2 300 275	2 176 493
Provisions sur stock et en-cours	750 296	486 899
Total stock et en-cours nets	1 549 979	1 689 594

NOTE 3 : Créances et comptes de régularisation

Valeurs nettes en euros	Valeur au 31/12/24	Moins d'un an	Plus d'un an
Clients et comptes rattachés	11 678	11 678	
Avances et acomptes sur commandes	15 166	15 166	
Créances sociales	2 564	2 564	
Créances fiscales	120 401	120 401	
Créances fiscales IS	-	-	
Comptes courants débiteurs	16 320	16 320	-
Ecart de conversion actif	4 544	4 544	
Factor : fonds de garantie/ fonds de réserve	1 003 555	1 003 555	
Autres	10 772	10 772	
Charges constatées d'avance	13 378	13 378	
Total	1 198 378	1 198 378	-

NOTE 4 : Valeurs mobilières de placement et disponibilités

	31/12/24	31/12/23
Valeurs mobilières de placement	1 501 025	1 501 025
Disponibilités	8 448 378	6 940 070
Solde bancaire créditeur		
Effets escomptés non échus		
Total trésorerie Brute	9 949 403	8 441 095
Provision pour dépréciation VMP	- 232 600	- 231 476
Total trésorerie nette	9 716 803	8 209 619

Pour mémoire, la société détient pour 8 k€ d'actions propres.

Groupe TXCOM – Comptes consolidés au 31/12/2024**NOTE 5.1 : Variation des capitaux propres**

	Part du groupe	Intérêts Minoritaires	Total groupe
Capitaux propres N-2	9 826 756	248	9 827 004
Résultat de l'exercice	700 470	- 47 111	653 359
Prise en charge des minoritaires	- 46 863	46 863	-
Dividendes	- 369 558		- 369 558
Ecart de conversion sur les CP	- 1 067		- 1 067
Capitaux propres N-1	10 109 737	- 0	10 109 737
Résultat de l'exercice	1 111 072	0	1 111 072
Prise en charge des minoritaires	-		-
Dividendes			-
Ecart de conversion sur les CP	519		519
Capitaux propres N	11 221 328	- 0	11 221 328

NOTE 5.2 : Capital social

Le capital de la société TXCOM d'un montant de 246 372 € 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 31/12/2023	Dotations	Reprise	Variation périmètre	Valeur au 31/12/2024
Provision pour engagement de retraite	370 309	35 617	19 977		385 949
Provision pour autres charges	-				-
Provision pour autres risques	23 986	29 486	45 428		8 044
Total	394 295	65 103	65 405	-	393 993

Les provisions pour autres risques correspondent aux pertes latentes de change pour 8 k€.

Groupe TXCOM – Comptes consolidés au 31/12/2024**NOTE 7 : 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				-
Total des emprunts et dettes	-	-	-	-
Concours bancaires				-
Emprunts et dettes financières diverses	5 742			5 742
ICNE				
Total	5 742	-	-	5 742

Sur l'exercice, le remboursement de la dette auprès des organismes financiers est de 74 251 €.

NOTE 8 : Dettes

	Montant Brut	A 1 an au +	A + d'un an	A + de 5 ans
Fournisseurs	847 605	847 605		
Avances et acomptes reçus sur commandes	278 397	278 397		
Dettes sociales	333 658	333 658		
Dettes fiscales	294 511	294 511		
Impôt différé Passif	431 942	431 942		
Dettes diverses	87 816	87 816		
Produits constatés d'avance	-	-		
Total	2 273 929	2 273 929	-	-

Groupe TXCOM – Comptes consolidés au 31/12/2024**NOTE 9 : Information sectorielle**

CA en Euros	TOTAL	France	Export
TXCOM	9 381 357	1 909 244	7 472 113
IDF FOURNIL	2 639	2 639	-
NOUVELLE BCR	266 780	220 018	46 762
NOUVELLE STAF	373 435	317 756	55 679
AXIOHM US	-	-	-
Total	10 024 211	2 449 657	7 574 554

Effectif en ETP moyen	2024	2023
TXCOM	25,8	25,0
IDF FOURNIL	0,0	0,0
NOUVELLE BCR	1,5	4,9
NOUVELLE STAF	3,0	3,8
AXIOHM US	1,0	1,0
ETP moyen	31,3	34,7

NOTE 10 : Résultat financier

En Euros	31/12/2024	31/12/2023
Produits financiers		
Revenus des placements	-	-
Intérêts et produits financiers	300 713	191 930
Escomptes obtenus	-	-
Reprise de provisions financières	235 044	126 053
Autres produits financiers	44	-
Différences positives de change	211 822	41 399
Total	747 623	359 382
Charges financières		
Intérêts et charges financières	3 074	2 743
Escomptes accordées	-	-
Dotation aux provisions financières	237 146	3 566
Autres charges financières	4	-
Différences négatives de change	41 903	73 851
Total	282 127	80 160
Résultat financier	465 496	279 222

Les dotations et reprises aux provisions concernent essentiellement les provisions sur VMP et les provisions pour risques de change.

Groupe TXCOM – Comptes consolidés au 31/12/2024

NOTE 11 : Résultat exceptionnel

En Euros	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion (*)	96 720	683
Produits de cession des éléments d'actif	15 659	20 011
Autres produits exceptionnels	-	5 876
Reprise sur amortissement et provisions	41 862	-
Total	154 241	26 570
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (*)	43 267	318 389
Valeurs nettes comptables des éléments d'actif cédés	1 915	18 786
Dotation aux provisions	3 499	23 000
Autres charges exceptionnelles	-	-
Total	48 681	360 175
Résultat exceptionnel	105 560	- 333 605

(*) inclus les opérations sur exercices antérieurs

NOTE 12 : Preuve d'impôts et impôts sur les sociétés

	31/12/2024	31/12/2023
Charge d'impôt	425 491	169 887
Charge d'impôt différé	147 067	226 016
Total	572 558	395 903

	Résultat avant impôts	Taux impôts	Impôts	Résultat net
Résultat net	1 111 072			1 111 072
Impôts société	425 491		425 491	
Impôts différés	147 067		147 067	
Base	1 683 630	-	572 558	1 111 072
Résultat à 25%	1 683 630	25,0%	420 907	1 262 723
Différences permanentes			7 972	- 7 972
Déficit fiscal non activé			145 059	- 145 059
Crédit d'impôts			- 1 343	1 343
Ecart de taux			- 37	37
Résultat	1 683 630		572 558	1 111 072

NB : Les impôts différés sont calculés sur une base de 25% d'I.S.

Groupe TXCOM – Comptes consolidés au 31/12/2024**AUTRES INFORMATIONS****Salaires, effectifs et charges de retraite**

-Rémunération allouée aux organes de direction

Le montant des rémunérations allouées au 31 décembre 2024, 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

	2024 ETP	2023 ETP
Employés – ETAM	22	26
Cadres	9	9
Total	31	35

(ETP : Equivalent Temps Plein)

Engagements Hors Bilan**Engagements reçus**

Néant

Engagements donnés

Néant

Honoraires du commissaire aux comptes

La société TXCOM a pour commissaire aux comptes, le cabinet ACA NEXIA, 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 de l'exercice 2024, se sont élevés à 37.649 euros.

Groupe TXCOM – Comptes consolidés au 31/12/2024

Parties liées

Le groupe TXCOM est principalement détenu par la société KITIS qui assure la direction au sein des filiales.

La facturation adressée par KITIS à l'ensemble du groupe au 31 décembre 2024 est de 21.900 €.

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.