

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 24 JUIN 2025**

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 2024 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 2024, (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 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 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 2024 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 2024

1.1. Situation de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024

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 26 salariés en équivalent temps plein (ETP).

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.

1.2. Situation de l'activité du Groupe au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024

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 AXIHOM LLC US a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 un chiffre d'affaires de 77.540 \$ et un résultat net de 155 \$. 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 2024 un chiffre d'affaires de 266 780 euros, un résultat d'exploitation de - 415 545 euros et un résultat net de -414 201 euros.

La société NOUVELLE STAF a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 un chiffre d'affaires de 373 435 euros, un résultat d'exploitation de -189 620 euros et un résultat net de -186 788 euros.

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

2.1. Au niveau de la Société

La société TXCOM a décidé de procéder à l'arrêt de l'activité DS Dynatec concernant la fabrication et la commercialisation des électrovannes et des vérins rotatifs qui sera effectif fin du 1^{er} semestre 2025.

La société IDF Fournil a fait l'objet d'une transmission universelle du patrimoine (TUP) avec la société TXCOM.

2.2. Au niveau des Filiales

Il a été procédé en mars 2025 à la dissolution de la société Nouvelle BCR avant qu'elle soit très probablement liquidée dans l'année en cours. La fabrication d'une partie de l'activité de la société Nouvelle BCR (armoires et chambres de fermentation) sera assurée par la société Nouvelle STAF.

3. EVOLUTION PREVISIBLE

3.1. Au niveau de la Société

La Société a généré un Chiffre d'Affaires exceptionnel sur l'année 2024, ce ne sera pas le cas en 2025. Cette diminution s'explique notamment par des performances inhabituelles et difficilement reproductibles. Le chiffre d'affaires attendu pour 2025 devrait refléter un retour à des niveaux d'activité plus conformes aux standards habituels du marché.

3.2. Au niveau des Filiales

Au vu du contexte économique particulièrement compliqué pour les artisans boulangers et l'arrêt d'une partie de la gamme liée à l'activité Nouvelle BCR, nous pouvons malheureusement nous attendre sur 2025 à une baisse conséquente du chiffre d'affaires de ce pôle.

4. ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE & DEVELOPPEMENT

4.1. Au niveau de la Société

Néant

4.2. Au niveau des Filiales

Néant

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

5.1. Examen des comptes de la Société au 31 décembre 2024

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 2024, le chiffre d'affaires net (CA) de la Société s'est élevé 9 478 931 euros contre à 8.703.777 euros au titre de l'exercice précédent, soit une hausse de + 8,9% se répartissant comme suit :

- Hausse du CA issue des activités logées au sein de TXCOM qui est passé 8394 696 euros au titre de l'exercice 2023 à 9 381 356 euros au titre de l'exercice 2024 avec les principales évolutions suivantes :
 - Le CA de l'activité impression thermique (Axiohm) est passé de 7 451 680 euros en 2023 à 8 73 344 euros en 2024
 - Le CA de l'activité électrovannes et vérins (DS Dynatec) est passé de 851 940 euros en 2023 à 519 498 euros en 2024
 - Le CA de l'activité Naftis est passé de 94 840 euros en 2023 à 123 815 euros en 2024
 -
- Baisse liée à l'intégration des différentes activités acquises en milieu d'année 2019 (BCR et STAF) entraînant des refacturations sur ces entités du fait du rôle de centrale d'achat joué par TXCOM : 309.081 euros au titre de l'exercice 2023 contre 97 575 euros en 2024.

Le montant des produits d'exploitation de la Société au titre de l'exercice 2024 s'est élevé à 10 026 698 euros contre 9.479.256 euros au titre de l'exercice précédent.

Le montant des charges d'exploitation de la Société au titre de l'exercice 2024 s'est élevé à 8 413 760 euros contre 8.410.861 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation de la Société au titre de l'exercice 2024 s'est ainsi élevé à 1 612 937 euros contre 1.068.394 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat financier de la Société au titre de l'exercice 2024 s'est établi à + 86 209 euros contre - 381.747 euros au titre de l'exercice précédent. Ce résultat est impacté de -23 833 € par la TUP d'IDF Fournil.

Le résultat courant avant impôts de la Société au titre de l'exercice 2024 s'est élevé à 1 699 147 euros contre 686.647 euros au titre de l'exercice précédent.

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de Société qui s'est élevé à - 33 363 euros en 2024 contre - 399.731 euros pour l'exercice précédent,
- de l'impôt sur les sociétés s'élevant à 426 835 euros contre 169.331 euros pour l'exercice précédent,

le résultat de la Société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 se solde par un bénéfice de 1 238 949 euros contre un bénéfice de 117.585 euros pour l'exercice précédent.

Au 31 décembre 2024, le montant total net du bilan de la Société s'élevait à 13 451 229 euros contre 12.035.470 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 : | 1 238 949 euros |
| • Auquel s'ajoute le report à nouveau des exercices antérieurs : | 6 561 302 euros |
| • Pour former un bénéfice distribuable de : | 9 038 966 euros |
| • Distribution à titre de dividendes aux actionnaires | 431 151 euros |

Soit 0,35 euro pour chacune des 1.231.860 actions composant le capital social de la Société.

Le solde du bénéfice de 807 798 euros sera affecté en totalité au poste « report à nouveau » qui s'élèvera ainsi après affectation à 7 369 100 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 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 2024 à un montant total de 6342 euros.

L'impôt supporté en raison desdites dépenses s'élève à 1.586 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 :**

31.12.2023	0 euro
31.12.2022	369.558 euros
31.12.2021	431.151 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 2024 que nous soumettons à votre approbation.

Au 31 décembre 2024, le périmètre de consolidation du groupe TXCOM comprenait les sociétés suivantes :

- TXCOM (société consolidante) ;
- AXHIOM LLC US, filiale 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 2024 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 2024 s'élève 10 024 211 à euros contre 9.774.493 euros au titre de l'exercice 2023.

La contribution de la société NOUVELLE BCR, en termes de CA au titre de l'exercice 2024, s'élève à 266 780 euros, soit environ 2,6 % du CA consolidé. En termes de résultat d'exploitation, l'apport de la société NOUVELLE BCR est de – 415 545 euros au titre de l'exercice 2024 avant écritures de consolidation.

La contribution de la société NOUVELLE STAF, en termes de CA au titre de l'exercice 2024, s'élève à 373 435 euros, soit environ 3,7 % du CA consolidé. En termes de résultat d'exploitation, l'apport de la société NOUVELLE STAF est de – 189 620 euros au titre de l'exercice 2024 avant écritures de consolidation.

Le CA à l'export réalisé par le Groupe au titre de l'exercice 2024 s'élève 7.574 .554 euros, soit environ 75% du CA consolidé, porté notamment par les exportations à destination des Etats-Unis.

Les charges de personnel consolidées s'élèvent à 1 880 873 euros au titre de l'exercice 2024, en hausse par rapport au montant de 1.708.456 euros au titre de l'exercice 2023 : le ratio charges de personnel / CA est ainsi d'environ 18,7 % en 2024.

Le résultat net consolidé part du groupe, après impôt et amortissement des écarts d'acquisition, s'établit au titre de l'exercice 2024 à 1 111 072 euros contre 653.607 euros au titre de l'exercice 2023.

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 2024 s'élèvent à 1 421 616 euros contre 1.634.439 euros au 31 décembre 2023.

Les stocks et en-cours nets s'élèvent à 1 549 979 euros au 31 décembre 2024 contre 1.689.594 euros au 31 décembre 2023.

Le total des créances (y compris les avances et acomptes versés) s'élève à 1 198 378 euros au 31 décembre 2024 contre un montant net de 1.004.155 euros au 31 décembre 2023.

Le total du bilan s'établit à 13 894 991 euros au 31 décembre 2024 (contre 12.548.434 euros au 31 décembre 2023).

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 11 221 328 euros au 31 décembre 2024 contre 10.109.737 euros au 31 décembre 2023.

Les dettes financières au 31 décembre 2024 s'élèvent à 5 742 euros contre 79.993 euros au 31 décembre 2023 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 2024.

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 2024 à 0.1%.

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 I.-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	109					54
Montant total des factures concernées H.T		9 036	66 937	426	5 836	
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice H.T		0,18%	1,36%	0,01%	0,12%	
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 I.-2° :					
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	25					637
Montant total des factures concernées H.T		162 612	9 813	3 216	860 834	
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice H.T						
Pourcentage du chiffre d'affaire de l'exercice H.T		1,72%	0,10%	0,03%	9,08%	

(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 plus de 99% à des créances sur les filiales de TXCOM (Nouvelle BCR 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 2024, 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 2024, 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 27 juin 2024 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 27 juin 2024 et qui doit expirer soit au jour où toute assemblée générale de la Société adopterait un nouveau programme de rachat d'actions soit, à défaut, le 27 décembre 2025 ;*
- *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 2024 :

Bilan du programme au cours de l'exercice 2024

• Nombre d'actions achetées en 2024 :	0
• Cours moyen des achats :	0
• Nombre d'actions au 31/12/24 :	1 900
• Cours de l'action au 31/12/24 :	8,6 euros
• Valeur des actions au 31/12/24 :	16 340 euros
• Valeur nominale des actions au 31/12/24 :	0,20 euros
• Fraction du capital détenu au 31/12/24 :	0,14%

Compte-tenu de l'absence d'utilisation de ce programme de rachat d'actions par la Société au cours des derniers exercices, nous vous proposons de ne pas renouveler ce programme de rachat d'actions. Par conséquent, il ne vous sera proposé ni (i) d'autoriser le Conseil d'administration à mettre en œuvre un programme de rachat, par la Société, de ses propres actions, ni (ii) d'autoriser le Conseil d'administration à procéder à l'annulation des éventuelles actions acquises par la Société dans le cadre dudit programme de rachat d'actions.

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. RAPORT 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 a été renouvelé par l'assemblée générale des actionnaires en date du 27 juin 2024, 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 Killian CLAVERY.

Nous vous précisons que Monsieur Killian CLAVERY a été coopté par décisions du Conseil d'administration en date du 5 novembre 2024, en remplacement de Monsieur Alain JORITE. Il vous sera proposé, au cours de l'Assemblée Générale, de ratifier cette cooptation.

Par ailleurs, nous vous proposerons de nommer, au cours de l'Assemblée Générale, Madame Gaelle CAMPIGOTTO en qualité de nouveau membre du Conseil d'administration, avec effet à compter du jour de l'Assemblée Générale et pour une durée de trois (3) années, prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027.

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 92 500 Rueil Malmaison	Président Directeur Général	TXCOM
	Gérant	IDF FOURNIL (dissoute fin 2024)
	Gérant puis Président	KITIS
Laurence FLOCH 12, Allée Sous Le Vent 92 500 Rueil Malmaison	Administrateur	TXCOM
Jean-Yves HEMERY 24 rue de l'Eglise 89 450 FONTENAY	Administrateur	TXCOM
	Gérant	PERI INFORMATIQUE INDUSTRIES

Killian CLAVERY 12, Allée sous le vent 92 500 Reuil Malmaison	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 globale 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.

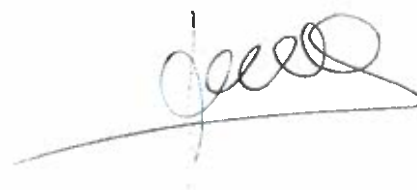
22. CONVENTIONS REGLEMENTEES

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 2024 s'est élevé à 21.900 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 180.600 euros HT). Cette baisse s'explique par le fait que Mr Philippe CLAVERY est directement rémunéré par la société TXCOM.

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

Néant.



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

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
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	9 478 931	8 703 777	10 400 061	10 925 264	11 833 323
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	1 548 276	1 802 678	2 361 648	2 534 611	1 568 472
Impôts sur les bénéfices	426 835	169 331	0	527 714	253 417
Participation des salariés au titre de l'exercice		0	0	0	0
Résultat après impôts, participation salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	1 975 111	1 633 347	2 361 648	2 006 897	1 315 055
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	1 238 949	117 585	676 337	1 558 618	1 041 642
Résultat distribué	431 151	0	369 558	431 151	197 098
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	1,60	1,33	1,92	1,63	1,07
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	1,01	0,10	0,55	1,27	0,85
Dividende distribué à chaque action	0,35	0,00	0,30	0,35	0,16
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	26	25	28	31	36
Montant des salaires et traitements de l'exercice	1 100 945	894 354	1 009 843	1 078 338	1 222 650
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	357 636	304 231	329 252	367 148	435 436

ANNEXE 2

TABEAU 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 de l'assemblée générale du 27 juin 2024, 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 2024), nous vous proposerons lors de l'Assemblée Générale du 24 juin 2025 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 27 juin 2024 11 ^{ème} résolution	18 mois à compter du 27 juin 2024	60.000 euros / 500.000 euros	Néant.	27 décembre 2025
Délégation de compétence à l'effet de décider l'émission, <u>avec 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 27 juin 2024 9 ^{ème} résolution	26 mois à compter du 27 juin 2024	60.000 euros / 500.000 euros	Néant.	27 août 2026
Délégation de compétence à l'effet d'émettre des valeurs mobilières donnant accès au capital <u>avec suppression</u> du droit préférentiel de souscription dans le cadre d'une offre publique.	AGM du 27 juin 2024 8 ^{ème} résolution	26 mois à compter du 27 juin 2024	60.000 euros / 500.000 euros	Néant.	27 août 2026

Délégation de compétence à l'effet d'émettre des valeurs mobilières donnant accès au capital avec maintien du droit préférentiel de souscription.	AGM du 27 juin 2024 10 ^{ème} résolution	26 mois à compter du 27 juin 2024	60.000 euros / 500.000 euros	Néant.	27 août 2026
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 27 juin 2024 12 ^{ème} résolution	26 mois à compter du 27 juin 2024	Limite de 15% de l'émission initiale et au même prix que celui retenu pour l'émission initiale.	Néant.	27 août 2026
Autorisation donnée au Conseil d'Administration de procéder à l'attribution d'actions gratuites existantes ou à émettre.	AGM du 27 juin 2024 15 ^{ème} résolution	38 mois à compter du 27 juin 2024	10% du capital social	Néant.	27 août 2027
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 27 juin 2024 13 ^{ème} résolution	26 mois à compter du 27 juin 2024	60.000 euros / 500.000 euros	Néant.	27 août 2026
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 27 juin 2024 16 ^{ème} résolution	26 mois à compter du 27 juin 2024	3% du capital social	Néant.	27 août 2026
Fixation du plafond global des délégations conférées.	AGM du 27 juin 2024 14 ^{ème} résolution	N/A	90.000 euros	Néant.	N/A

ANNEXE 3
BILAN – COMPTES SOCIAUX

TXCOM - ACTIF
DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

Rubriques	BRUT	Amort. Dépréciation	Net au 31/12/2024	Net au 31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
Frais de développement	3 012 736	3 002 757	9 979	44 259
Concessions, brevets et droits similaires	159 073	155 545	3 528	4 952
Fonds commerciaux	495 055	425 000	70 055	70 055
Autres immobilisations incorporelles en cours R&D	-	-	-	189
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains	628 933	-	628 933	628 933
Constructions	435 353	188 279	247 075	287 262
Installations techniques, matériel et outillage industriels	513 537	450 103	63 434	14 859
Autres immobilisations corporelles	294 733	244 390	50 343	78 401
Immobilisations en cours	-	-	-	7 530
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence				
Autres participations	351 000	351 000	-	-
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	8 215	-	8 215	10 627
Prêts				
Autres immobilisations financières	23 482		23 482	22 248
Actif immobilisé	5 922 118	4 817 073	1 105 045	1 169 315
Stocks de matières premières, d'approvisionnements	1 404 398	468 492	935 906	792 126
Stocks d'en-cours de production de biens	149 117	18 220	130 898	225 018
Stocks d'en-cours de production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	211 247	24 363	186 884	164 057
Stock de marchandises	25 296	25 296	-	-
Avances, acomptes versés sur commandes	15 166		15 166	33 588
Créances clients et comptes rattachés	1 123 029	852 854	270 175	876 021
Autres créances	1 740 868	641 981	1 098 887	607 953
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	1 501 025	232 600	1 268 425	1 269 549
Dont actions propres :				
Disponibilités	8 427 953		8 427 953	6 889 866
Charges constatées d'avance	7 348		7 348	4 411
Actif circulant	14 605 447	2 263 807	12 341 640	10 862 589
<i>Frais d'émission d'emprunts à étaler</i>				
<i>Prime de remboursement des obligations</i>				
<i>Ecart de conversion actif</i>	<i>4 544</i>		<i>4 544</i>	<i>3 567</i>
TOTAL	20 532 109	7 080 880	13 451 229	12 035 470

TXCOM - PASSIF

DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
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	6 561 302	6 443 717
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 238 949	117 585
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	330 531	183 629
<i>Capitaux propres</i>	11 750 386	10 364 536
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<i>Autres fonds propres</i>		
Provisions pour risques	8 044	238 845
Provisions pour charges	-	-
<i>Provisions pour risques et charges</i>	8 044	238 845
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-	74 251
Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs :)	5 742	5 742
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	253 324	676 278
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	786 698	376 706
Dettes fiscales et sociales	574 368	236 567
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	34 940	36 604
Produits constatés d'avance	-	-
<i>Dettes</i>	1 655 072	1 406 149
<i>Ecarts de conversion passif</i>	37 727	25 941
TOTAL	13 451 229	12 035 470

ANNEXE 4

COMPTE DE RESULTAT – COMPTES SOCIAUX

TXCOM - COMPTE DE RESULTAT

DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

Rubriques	France	Export	31/12/2024	31/12/2023	Variation
Ventes de marchandises	97 575	-	97 575	309 081	- 211 506
Production vendue de biens	1 897 383	7 469 932	9 367 314	8 379 008	988 306
Production vendue de services	11 861	2 181	14 042	15 687	- 1 646
<i>Chiffre d'affaires net</i>	<i>2 006 819</i>	<i>7 472 113</i>	<i>9 478 931</i>	<i>8 703 777</i>	<i>775 155</i>
Production stockée			68 222	109 907	- 178 128
Production immobilisée			-	18 121	- 18 121
Subventions d'exploitation			-	-	-
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges			555 563	581 896	- 26 334
Autres produits			60 425	65 555	- 5 130
<i>Produits d'exploitation</i>			<i>10 026 698</i>	<i>9 479 256</i>	<i>547 442</i>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			97 575	303 130	- 205 555
Variations de stock (marchandises)			-	-	-
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			4 838 569	3 606 447	1 232 122
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			- 268 387	585 157	- 853 544
Autres achats et charges externes			1 124 113	1 251 519	- 127 406
Impôts, taxes et versements assimilés			179 780	169 770	10 010
Salaires et traitements			1 100 945	894 354	206 591
Charges sociales			357 636	304 231	53 405
Dotations aux amortissements sur immobilisations			120 386	201 689	- 81 303
Dotations aux provisions sur actif circulant			790 133	984 754	- 194 620
Dotations aux provisions pour risques et charges			-	-	-
Autres charges			73 008	109 809	- 36 801
<i>Charges d'exploitation</i>			<i>8 413 760</i>	<i>8 410 861</i>	<i>2 899</i>
<i>Résultat d'exploitation</i>			<i>1 612 937</i>	<i>1 068 394</i>	<i>544 543</i>
Produits financiers de participation			-	4 370	- 4 370
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé					
Autres intérêts et produits assimilés			300 713	191 930	108 783
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 351 246	255 246	1 095 999
Différences positives de change			211 822	41 399	170 423
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			-	-	-
<i>Produits financiers</i>			<i>1 863 781</i>	<i>492 946</i>	<i>1 370 835</i>
Dotations financières aux amortissements et provisions			592 558	798 633	- 206 075
Intérêts et charges assimilées			1 143 110	2 208	1 140 902
Différences négatives de change			41 903	73 851	- 31 948
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			-	-	-
<i>Charges financières</i>			<i>1 777 572</i>	<i>874 693</i>	<i>902 878</i>
<i>Résultat financier</i>			<i>86 209</i>	<i>381 747</i>	<i>467 957</i>
<i>Résultat courant avant impôts</i>			<i>1 699 147</i>	<i>686 647</i>	<i>1 012 500</i>

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023	Variation
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	82 875	-	82 875
Produits exceptionnels sur opérations en capital	15 658	14 158	1 500
Reprises sur provisions et transferts de charges	41 862	-	41 862
<i>Produits exceptionnels</i>	<i>140 395</i>	<i>14 158</i>	<i>126 237</i>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	21 442	258 854	237 412
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 915	8 132	6 217
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	150 402	146 903	3 499
<i>Charges exceptionnelles</i>	<i>173 759</i>	<i>413 889</i>	<i>240 130</i>
<i>Résultat exceptionnel</i>	<i>33 363</i>	<i>399 731</i>	<i>366 368</i>
Participation des salariés au résultat de l'entreprise			-
Impôts sur les bénéfices	426 835	169 331	257 504
<i>Total des produits</i>	<i>12 030 874</i>	<i>9 986 360</i>	<i>2 044 514</i>
<i>Total des charges</i>	<i>10 791 925</i>	<i>9 868 774</i>	<i>923 151</i>
<i>Bénéfice ou perte</i>	<i>1 238 949</i>	<i>117 585</i>	<i>1 121 363</i>

ANNEXE 5

BILAN – COMPTES CONSOLIDES

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

ANNEXE 6
COMPTE DE RESULTAT – COMPTES CONSOLIDES

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)
Dotation 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