

SA TXCOM

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

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 annuels de la société SA TXCOM relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels 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 de la société à la fin de cet exercice.

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 annuels » 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 2025 à la date d'émission de notre rapport.

3. Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application du règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 exposées dans l'annexe des comptes annuels.

4. 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

5. 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.

5.1. Informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du Code de commerce.

5.2. Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels 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 annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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 annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

7. Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels 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 annuels 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 annuels ;
- 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 annuels 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 annuels, et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris, le 11 mars 2026

Le commissaire aux comptes

Aca Nexia
Représenté par
Eric Chapus

Etats Financiers



Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025



« Une société dédiée aux Technologies Innovantes de Communication »

SOMMAIRE

BILAN	3
COMPTE DE RESULTAT	6
ANNEXE	10
REGLES ET METHODES COMPTABLES	12
NOTES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT	16

BILAN

ACTIF	Exercice 2025			Exercice 2024
	BRUT	Amort. Dépréciation (à déduire)	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
<i>Immobilisations incorporelles :</i>				
Frais de développement	2 864 127	2 861 516	2 611	9 979
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	159 073	156 250	2 823	3 528
Fonds commercial	488 855	440 800	48 055	70 055
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes	-		-	-
<i>Immobilisations corporelles :</i>				
Terrains	628 933	-	628 933	628 933
Constructions	440 054	228 699	211 355	247 075
Installations techniques, matériel et outillage industriels	357 112	310 967	46 146	63 434
Autres immobilisations corporelles	294 731	260 604	34 128	50 343
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				-
<i>Immobilisations financières ⁽¹⁾ :</i>				
Participations	110 502	110 502	-	-
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	6 205	-	6 205	8 215
Prêts			-	-
Autres immobilisations financières	24 115		24 115	23 482
Total de l'actif immobilisé (III)	5 373 708	4 369 338	1 004 371	1 105 045
<i>⁽¹⁾ Dont à moins d'un an</i>				
<i>Stocks et en-cours :</i>				
Matières premières et autres approvisionnements	556 537	23 642	532 895	935 906
En-cours de production	128 429	-	128 429	130 898
Produits finis	183 673	-	183 673	186 884
Marchandises	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	21 899		21 899	15 166
<i>Créances ⁽²⁾ :</i>				
Créances Clients et Comptes rattachés	730 897	407	730 490	270 175
Autres créances	1 114 474	716 680	397 794	1 098 887
Charges constatées d'avance	5 063		5 063	7 348
<i>Valeurs mobilières de placement :</i>				
Actions propres			-	-
Autres titres	501 025	58 100	442 925	1 268 425
Instruments financiers à terme et jetons détenus			-	-
Disponibilités	8 026 627		8 026 627	8 427 953
Total de l'actif circulant (IV)	11 268 623	798 829	10 469 794	12 341 640
<i>Frais d'émission des emprunts (V)</i>				
<i>Primes de remboursement des emprunts (VI)</i>				
<i>Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)</i>	3 325		3 325	4 544
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	16 645 656	5 168 166	11 477 490	13 451 229
(2) Dont à moins d'un an	1 136 035			2 267 110

PASSIF	Exercice 2025	Exercice 2024
Capital(dont versé : 246 372)	246 372	246 372
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 938 987	2 938 987
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence)		
Réserves :		
Réserve légale	24 637	24 637
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	409 609	409 609
Report à nouveau	7 369 099	6 561 302
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]	- 723 091	1 238 949
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	477 433	330 531
Total des capitaux propres (I)	10 743 047	11 750 386
Provisions pour risques	73 264	8 044
Provisions pour charges	47 772	-
Total des provisions (II)	121 036	8 044
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-	-
Emprunts et dettes financières diverses ⁽²⁾	6 817	5 742
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	88 433	253 324
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	271 546	786 698
Dettes fiscales et sociales	206 803	574 368
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	35 298	34 940
Produits constatés d'avance	-	-
Total des dettes ⁽¹⁾ (III)	608 897	1 655 072
Écart de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)	4 510	37 727
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV)	11 477 490	13 451 229
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	608 897	1 655 072
(2) Dont emprunts participatifs		

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice 2025	Exercice 2024
Produits d'exploitation :		
Ventes de marchandises	14 767	97 575
Production vendue	5 779 436	9 381 356
Montant net du chiffre d'affaires	5 794 203	9 478 931
Production stockée	- 73 559	- 68 222
Production immobilisée	-	-
Subventions	-	-
Reprise sur amortissements, dépréciations et provisions	1 555 169	555 563
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	106 752	
Autres produits	99 077	60 425
Total des produits d'exploitation (I)	7 481 643	10 026 698
Charges d'exploitation :		
Achats de marchandises	14 595	97 575
Variations de stocks	-	-
Achats de matières premières et autres approvisionnements	2 596 690	4 838 569
Variation de stocks	847 861	- 268 387
Autres achats et charges externes ⁽¹⁾	806 689	1 124 113
Impôts, taxes et versements assimilés	169 302	179 780
Salaires	1 130 474	1 100 945
Cotisations sociales	378 849	357 636
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
Sur immobilisations : dotations aux amortissement	89 542	120 386
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations	15 800	-
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	195 264	790 133
Dotations aux provisions	-	-
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	7 632	
Autres charges	1 085 041	73 008
Total des charges d'exploitation (II)	7 337 740	8 413 760
(1) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	143 903	1 612 937
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun :		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		

	Exercice 2025	Exercice 2024
Produits financiers :		
De participation ⁽²⁾	-	-
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé ⁽²⁾		
Autres intérêts et produits assimilés ⁽²⁾	231 351	300 713
Reprises sur dépréciation et provisions	812 505	1 351 246
Différences positives de change	27 416	211 822
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	1	-
Total des produits financiers (V)	1 071 273	1 863 781
Charges financières :		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	579 926	592 558
Intérêts et charges assimilées ⁽³⁾	2 010	1 143 110
Différences négatives de change	474 948	41 903
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	630 430	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	104 050	-
Total des charges financières (VI)	1 791 364	1 777 572
2. RESULTAT FINANCIER (V - VI)	- 720 091	86 209
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)	- 576 189	1 699 147
Produits exceptionnels (VII)	-	140 395
Charges exceptionnelles (VIII)	146 902	173 759
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	- 146 902	- 33 363
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-	426 835
Total des produits (I+III+V+VII)	8 552 915	12 030 874
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	9 276 006	10 791 925
BENEFICE OU PERTE	- 723 091	1 238 949
(2) Dont produits concernant les entités liées		
(3) Dont intérêts concernant les entités liées		

ANNEXE

Faits majeurs de l'exercice ayant une incidence comptable

Baisse du CA

Sur l'exercice 2025, la société enregistre une baisse de son chiffre d'affaires « impression thermique » d'environ 3 m€, spécialement sur l'export.

Le chiffre d'affaires des autres activités a également baissé.

Filiales de l'activité boulangerie

Face aux difficultés des filiales dans le secteur de la boulangerie, la société Nouvelle BCR a été liquidée le 30/09/2025 et la société Nouvelle Staf est en cours de liquidation depuis le 26/12/2025.

De ce fait, la société a constaté la perte sur les titres et les créances envers Nouvelle BCR qui a été partiellement compensée par les dépréciations antérieurement comptabilisées et a poursuivi la dépréciation des créances vis-à-vis de Nouvelle Staf. Ces opérations ont impacté négativement les comptes comme suit :

	BCR	STAF	TOTAL
Produits d'exploitation	970 133	45 165	1 015 298
Charges d'exploitation	-1 065 431	-41 549	-1 106 979
Résultat d'exploitation	- 95 298	3 617	- 91 682
Produits financiers	568 864	6 498	575 362
Charges financières	-705 119	-443 813	-1 148 932
Résultat financier	- 136 254	- 437 315	- 573 569

Arrêt de l'activité DS Dynatech / Vente de l'activité électrovannes

Suite à l'incapacité de monter les électrovannes et les vérins rotatifs, l'activité de DS Dynatech a été arrêtée fin avril 2025.

Le 16 septembre 2025, TXCOM a vendu le fonds de commerce de l'activité électrovannes pour un montant de 100.000 €.

Filiale Axiohm US

Devant la baisse des opérations avec les Etats-Unis, la société a décidé de fermer la société américaine en charge de suivre les clients américains. Au 31/12/2025, la société n'a plus d'activité mais les opérations de liquidation de la société ne seront que légalement obtenus en 2026. Cette liquidation, définitive en 2026, devrait générer un produit comptable de l'ordre de 33 k€.

Baisse du dollar

La baisse importante du dollar (plus de 10%) sur l'année 2025 et la forte exposition de la trésorerie du groupe à cette devise ont conduit à constater de fortes pertes de change de 502 k€ partiellement compensées par la reprise nette de provisions pour dépréciation des actifs financiers de 174 k€.

Evénements significatifs survenus depuis le 31/12/2025

Néant

Désignation de l'entreprise : SA TXCOM

Annexe au bilan avant répartition, dont le total est de 11.477.490 € et au compte de résultat de l'exercice, dégageant une perte de 723.091 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Règles et méthodes comptables

Règles générales

Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les comptes annuels clos au 31 décembre 2025 ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables françaises, suivant les prescriptions du règlement n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général, tel que modifié par les règlements successifs de l'Autorité des Normes Comptables, et notamment par le règlement n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Changement de méthode comptable

L'application du règlement ANC n° 2022-06, obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025, constitue un changement de méthode comptable imposé par les textes. Ce règlement introduit, entre autres, une nouvelle définition du résultat exceptionnel. A ce titre, seuls sont désormais classés dans cette rubrique les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel, ainsi que les écritures d'origine purement fiscale.

Conformément aux dispositions transitoires, les comptes de l'exercice de comparaison n'ont pas été retraités. En conséquence, les rubriques comparatives au 31 décembre 2024 figurent selon leur présentation historique. La présente annexe fournit une information qualitative sur la composition du résultat exceptionnel N-1 et les transferts de charges afin d'assurer la comparabilité des informations.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Le coût des emprunts n'est pas incorporés au coût des immobilisations incorporelles ou corporelles.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

Constructions	<i>23 à 30 ans</i>
Agencements et aménagements des constructions	<i>8 à 20 ans</i>
Installations techniques	<i>3 à 5 ans</i>
Matériels et outillage industriels	<i>5 à 10 ans</i>
Installations générales, agencements et aménagements divers	<i>3 à 15 ans</i>
Matériel de transport	<i>3 à 5 ans</i>
Matériel de bureau	<i>3 à 5 ans</i>
Matériel informatique	<i>3 ans</i>
Mobilier	<i>5 ans</i>

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

La nouvelle réglementation en matière de fonds de commerce non amortis conduit à réaliser obligatoirement, au titre des exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, un test de dépréciation au moins une fois par exercice, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur (PCG, art. 214-15).

Titres de participation

Les titres de participation, sont évalués à leur valeur d'acquisition. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable à la clôture de l'exercice.

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transports, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières,

des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen pondéré.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances et dettes

Les créances sont comptabilisées pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Titres de placements

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur prix d'acquisition, à l'exclusion des frais engagés pour leur achat.

Les valeurs mobilières ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte :

- pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice
- pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Produits et charges exceptionnels

Depuis le 1^{er} janvier 2025, Les produits et charges exceptionnels sont les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel. Par exception, les opérations purement fiscales, historiquement classées dans le résultat exceptionnel, restent comptabilisées en exceptionnel.

Engagement retraite

L'engagement envers les salariés au titre des indemnités de fin de carrière est estimé à 208.571 € au 31 décembre 2025.

Pour rappel, cet engagement était de 348.553 € au 31 décembre 2024.

La méthode de calcul est la suivante :

Ne partent à la retraite volontaire 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 table de mortalité.

Le taux d'actualisation pris en compte est de 4,04%, le taux de progression retenu des rémunérations est de 3% et celui de rotation de l'effectif est dégressif selon l'âge (de 20% à 1% selon la tranche d'âge)

Informations relatives à l'effectif par catégorie (ETP : Equivalent Temps Plein)

	2025 ETP	2024 ETP
Employés – ETAM	15,88	18,75
Cadres	5,21	7,00
Total	21,09	25,75

Consolidation

La société TXCOM est tête de groupe et établit des comptes consolidés à ce titre.

Société mère :

TXCOM SA

10 avenue Descartes - 92350 Le Plessis Robinson

Siren : 489741546

Site internet : www.txcom-group.com

Notes sur le bilan

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentations	Diminutions	En fin d'exercice
Frais de recherche et de développement	3 012 736	-	148 609	2 864 127
Fonds commercial	495 055		6 200	488 855
Concessions, brevets et droits similaires	159 073			159 073
Immobilisations incorporelles en cours	-		-	-
Immobilisations incorporelles	3 666 864	-	154 809	3 512 055
Terrains	628 933			628 933
Constructions sur sol propre	269 222			269 222
Constructions sur sol d'autrui	-			-
Constructions installations générales	166 131	4 701		170 832
Installations techniques et outillage industriel	513 537	-	156 424	357 112
Installations générales, agencements et divers	134 110	8 020		142 130
Matériel de transport	27 986	-	8 979	19 007
Matériel de bureau, informatique et mobilier	132 638	957		133 595
Emballages récupérables et divers	-			-
Avances et acomptes	-			-
Immobilisations corporelles	1 872 557	13 678	165 403	1 720 831
Participations mises en équivalence				
Autres participations	351 000	3	240 501	110 502
Autres titres immobilisés	8 215	-	2 010	6 205
Prêts et autres immobilisations financières	23 482	632		24 114
Immobilisations financières	382 697	635	242 511	140 821
TOTAL	5 922 118	14 313	562 723	5 373 708

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Virements de poste à poste	-	-		-
Acquisitions	5 658	8 020	635	14 313
Apports				
Créations				
Augmentations de l'exercice	5 658	8 020	635	14 313
Virements de poste à poste	-			-
Cessions	6 200	165 404	8 510	180 114
Scissions				-
Mises hors service	148 609		234 001	382 610
Diminutions de l'exercice	154 809	165 404	242 511	562 724

Immobilisations incorporelles

Frais de recherche et de développement

Les frais de recherche et de 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 à de véritables chances de réussite commerciale.

La décomposition de ces frais de recherche et de développement est présentée ci-dessous en prenant en compte les projets en cours.

	Montant Brut	Durée
Frais R&D 2007	263 978	4
Frais R&D 2008	263 609	4
Frais R&D 2009	116 798	4
Frais R&D 2010	371 189	4
Frais R&D 2011	230 106	4
Frais R&D 2012	240 043	4
Frais R&D 2013	302 395	4
Frais R&D 2014	297 552	4
Frais R&D 2015	130 830	4
Frais R&D 2016	192 717	4
Frais R&D 2017	200 458	4
Frais R&D 2018	22 971	4
Frais R&D 2019	97 833	4
Frais R&D 2020	31 060	4
Frais R&D 2021	-	4
Frais R&D 2022	84 467	4
Frais R&D 2023	18 121	4
Frais R&D 2024		4
Frais R&D 2025		4
<i>Frais de recherche et développement</i>	2 864 127	

Fonds commercial

	Achetés
TXCOM	90 000
ATTEL	30 000
AXIOHM	48 055
MAINTAG	50 000
DS DYNATEC	3 800
NAFTIS	12 000
Fonds commerciaux (ex-IDF Fournil)	255 000
TOTAL	488 855

	Brut	Dépréciation	Net
TXCOM	90 000	90 000	-
ATTEL	30 000	30 000	-
AXIOHM	48 055		48 055
MAINTAG	50 000	50 000	-
DS DYNATEC	3 800	3 800	-
NAFTIS	12 000	12 000	-
Fonds commerciaux (ex-IDF Fournil)	255 000	255 000	-
TOTAL	488 855	440 800	48 055

Immobilisations financières

Les autres immobilisations financières correspondent principalement aux dépôts versés.

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre au dernier comptes clos

Informations financières	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus		Montant net des prêts et avances consentis par la société	Montant des engagements donnés par la société	Chiffre d' affaires hors taxes du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l' exercice	Observations
			Brute	Nette						
Filiales et participations										
Renseignements concernant les filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)										
NOUVELLE STAF 40 RUE DE LA TAROTTE 41100 NAVEIL Siren :851992875	(786 619)	95%	110 502	0	0	0	260 489	(433 699)		
Autres filiales										
A. Total des filiales			110 502	0	0	0				
Renseignements concernant les participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)										
B. Total des participations										
C. Total des filiales et des participations (A + B)										

Amortissement des immobilisations

Rubriques	Durée d'amortissement	Mode d'amortissement	Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice	Augmentations dotations	Diminutions	Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice
Frais d'établissement et de développement	4 ans	Linéaire	3 002 757	7 368	148 609	2 861 516
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 à 5 ans	Linéaire	155 545	705		156 250
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>			3 158 302	8 072	148 609	3 017 766
Terrains			0			-
Constructions sur sol propre	23 ans	Linéaire	50 882			50 882
Constructions sur sol d'autrui			0			-
Constructions inst. générales, agencements et aménagements des constructions	8 à 15 ans	Linéaire	137 397	40 421		177 817
Installations techniques, matériel et outillage industriels	3 à 5 ans	Linéaire	450 103	15 856	154 992	310 967
Installations générales, agencements et divers	5 à 15 ans	Linéaire	96 909	15 495		112 405
Matériel de transport	1 à 5 ans	Linéaire	23 508	3 879	8 979	18 408
Mat de bureau et informatique, mobilier	3 à 5 ans	Linéaire	123 972	5 819		129 791
Emballages récupérables et divers			0			-
<i>Total des amortissements sur immobilisations corporelles</i>			882 771	81 470	163 972	800 270
Total général			4 041 073	89 542	312 580	3 818 036

Les durées d'amortissement indiqués sont sur les biens restants à amortir

Stock

	Exercice 2025	Exercice 2024
Matières premières et autres approvisionnements	556 537	1 404 398
Encours de production	128 429	149 117
Produits finis	183 673	211 247
Marchandises	-	211 247
Total	868 638	1 976 009

Dépréciations des stocks et en-cours

	Exercice 2025	Exercice 2024	Méthode utilisée pour le calcul de la dépréciation
Matières premières et autres approvisionnements	23 642	468 492	(a)
Encours de production	-	18 220	(a)
Produits finis	-	24 363	(a)
Marchandises	-	25 296	(a)
Total	23 642	536 371	

(a) : écart entre la valeur brute et la valeur de réalisation

Les stocks n'intègrent aucun coût d'emprunt

Etat des créances

Le total des créances brutes à la clôture de l'exercice d'élève à 1 905 977 € et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

Libellés	Montant brut	Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			-
Autres immobilisations financières (dépôts versés)	24 115		24 115
Autres immobilisations financières (actions propres)	6 205		6 205
<i>Total de l'actif immobilisé</i>	30 320	-	30 320
Avances et acomptes sur commandes	21 899	21 899	
Clients douteux ou litigieux	1 761	1 761	
Créances clients et comptes rattachés	729 136	729 136	
Créances sociales	3 298		
Créances fiscales	370 651	370 651	
CC filiales	733 000		733 000
Autres	7 525	7 525	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	5 063	5 063	
Ecart conversion actif	3 325	3 325	
TOTAL	1 905 977	1 139 360	763 320

Produits à recevoir

Montants des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants :

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Clients : factures à établir	-
Fournisseurs : avoirs à recevoir	-
Etat - Produits à recevoir	7 622
Intérêts courus à recevoir	-
TOTAL	7 622

Capitaux propres

Composition du capital social

Le capital social d'un montant de 246 372 € est décomposé de 1 231 860 titres d'une valeur nominale de 0,20€.

Affectation du résultat

	Montant
Report à nouveau de l'exercice précédent	6 561 302
Résultat de l'exercice précédent	1 238 949
Total des origines	7 800 250
Affectation aux réserves	
Distributions	431 151
Autres répartitions	
Report à nouveau	7 369 099
Affectation de l'exercice	7 800 250

Tableau des variations des capitaux propres

	Solde au 01/01/2025	Affectations des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2025
Capital	246 372				246 372
Primes d'émission	2 938 987				2 938 987
Réserve légale	24 637				24 637
Réserves générales	409 609				409 609
Report à nouveau	6 561 302	807 798			7 369 099
Résultat de l'exercice	1 238 949	- 1 238 949	- 723 091		- 723 091
Dividendes		431 151			-
Provisions réglementées	330 531		146 902		477 433
Total Capitaux propres	11 750 386	-	- 576 189	-	10 743 047

Provisions

Tableau des provisions

Provisions pour risques et charges					
Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions reprises		Montant à la clôture de l'exercice
			Utilisées	Non utilisées	
Provisions pour litiges	3 500	0	3 500		0
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change	4 544	3 325	4 544		3 325
Provisions pour pensions et obligations similaires					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretien et grandes révisions					
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	0	117 711			117 711
TOTAL	8 044	121 036	8 044	0	121 036

Provisions pour dépréciation				
Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Provisions sur immobilisations incorporelles	425 000	15 800		440 800
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	351 000	0	240 498	110 502
Provisions sur autres immobilisations financières				
Provisions sur stocks et en cours	536 371	23 642	536 371	23 642
Provisions sur comptes clients	852 854	123 850	976 298	407
Autres provisions pour dépréciation	874 581	506 662	606 463	774 780
TOTAL	3 039 807	654 155	2 359 631	1 334 331

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 524 974 € et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

Etat des dettes				
Libellés	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts auprès des organismes de crédit	-	-	-	
Emprunts et dettes financières divers	6 817	6 817		
Fournisseurs et comptes rattachés	271 546	271 546		
Personnel et comptes rattachés	89 817	89 817		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	106 789	106 789		
Impôts sur les bénéfices	-	-		
Taxe sur la valeur ajoutée	-	-		
Obligations cautionnées		-		
Autres impôts, taxes et assimilés	10 197	10 197		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		-		
Groupe et associés	33 935	33 935		
Autres dettes	1 363	1 363		
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	-			
Ecart conversion passif	4 510	4 510		
TOTAL	524 974	524 974	-	-

Le montant des « Emprunts et dettes financières divers » correspond aux dividendes restant à payer.

Charges à payer

Rubriques	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 518
Dettes fiscales et sociales	116 268
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres charges à payer	0
Avoir à établir	0
TOTAL	119 786

Autres informations

Eléments concernant les entreprises liées

Produits financiers concernant des entreprises liées : 0 €

	Entreprises liées
Participations (net)	-
<i>Total des immobilisations</i>	-
Créances clients et comptes rattachés	
Autres comptes rattachés (net)	16 320
<i>Total créances</i>	16 320
Emprunts et dettes financières diverses	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Autres dettes	33 935
<i>Total dettes</i>	33 935
TOTAL	- 17 615

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges d'exploitation	5 063		
TOTAL	5 063		

Produits constatés d'avance

	Produit d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits d'exploitation	-		-
TOTAL	-	-	-

Autres informations

Notes sur le compte de résultat

La décomposition du chiffre d'affaires sur la période se présente comme suit, en € :

	31/12/2025	31/12/2024	Variation
Activité Axiohm	5 552 096	8 730 344	- 3 178 248
Activité DS Synatec	178 055	519 498	- 341 443
Activité Naftis	49 285	123 815	- 74 530
Activité intragroupe "Boulangerie"	14 767	97 575	- 82 808
Autres		7 699	- 7 699
Total Chiffre d'affaires	5 794 203	9 478 931	- 3 684 728

Rubriques	France	Export	31/12/2025
Ventes de marchandises	14 767	-	14 767
Production vendue de biens	1 403 526	4 369 867	5 773 393
Production vendue de services	6 044	-	6 044
Chiffre d'affaires net	1 424 336	4 369 867	5 794 203

Les transferts de charges d'exploitation n'existent plus dans le nouveau plan comptable. Pour mémoire, les transferts de charges du 31 décembre 2024 en € sont communiquées avec la nouvelle affectation sur 2025 :

	31/12/2025	31/12/2024
Transfert des paies du site du Plessis	(a)	28 779
Refacturation de charges à IDF FOURNIL	-	
Refacturation de charges à NOUVELLE BCR	(b)	124 743
Refacturation de charges à NOUVELLE STAF	(b)	24 161
TOTAL	-	177 683

(a) en moins des charges de personnel pour 22 058

(b) en chiffre d'affaires 4 110

Résultat exceptionnel

A l'exception des dotations aux amortissements dérogatoires, les produits et charges antérieurement comptabilisés en exceptionnel sont comptabilisés dans le résultat d'exploitation depuis le 1^{er} janvier 2025.

	31/12/2025	31/12/2024
Produits sur exercices antérieurs	-	2 875
Produits sur opération de gestion	-	80 000
Produits sur cession actif	-	15 658
Reprise prov risques et charges	-	41 862
PRODUITS EXCEPTIONNELS	-	140 395
Charges liées au social	-	21 442
Eléments d'actif cédés	-	1 915
Dotations provisions risques		3 500
Dot. amortissements dérogatoires	146 902	146 902
CHARGES EXCEPTIONNELLES	146 902	173 759
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 146 902	- 33 363

Honoraires du commissaire aux comptes

Le commissaire aux comptes de la société est la société ACA Nexia, 31 rue Henri Rochefort à Paris (17^e), avec Monsieur Eric Chapus comme signataire.

	ACA NEXIA
Honoraires afférents à la certification des comptes	42 618
Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes	
Total	42 618

Engagements financiers

Engagements donnés et reçus

Engagements donnés	Montant en €
Effets escomptés	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	208 571
Engagement de crédit-bail mobilier	
<i>Total</i>	208 571

Engagements reçus	Montant en €
Avals et cautions	
Clause de retour à meilleure fortune sur abandons de créances	
<i>Total</i>	-

Dettes garanties par des sûretés réelles	Montant à la clôture de l'exercice	Montant garanti
Néant		
<i>Total</i>	-	

La société n'a pas d'engagement pris en matière de crédit-bail

Informations spécifiques

Informations au titre des opérations réalisées avec les principaux actionnaires et les organes d'administration, de direction ou de surveillance			
Désignation du tiers	Nature de la relation avec le tiers	Montant des transactions réalisées avec le tiers au cours de l'exercice	Autres informations

Informations au titre des opérations réalisées avec des parties liées			
Désignation de la partie liée	Nature de la relation avec la partie liée	Montant des transactions réalisées avec la partie liée au cours de l'exercice	Autres informations