
Comptes Consolidés

TXCOM
G R O U P

Arrêtés au 30 juin 2017



« Une société dédiée aux Technologies Innovantes de Communication »

SOMMAIRE

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

BILAN ACTIF

<i>En Euros</i>	Notes	Montant net 30/06/2017	Montant net 31/12/2016
ACTIF IMMOBILISE			
Ecart d'acquisition		0	
Frais d'établissement			
Frais de recherche et développement		813 088	846 456
Concessions, brevets et droits similaires		44 728	5 678
Droit au bail			
Fonds de commerce		90 079	90 982
Autres immobilisations incorporelles			
Immobilisations incorporelles		947 895	943 116
Terrains		501 877	526 877
Constructions		1 695 318	1 769 034
Installations techniques		129 638	131 538
Autres immobilisations		71 353	72 321
immobilisations en cours et avances et acomptes			
Immobilisations corporelles		2 398 185	2 499 770
Titres de participation			
Autres immobilisations financières		0	
Immobilisations financières		0	0
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE	1	3 346 080	3 442 886
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en-cours	2	1 579 436	1 097 510
Avances et acomptes versés	3	23 750	17 119
Clients et comptes rattachés	3	437 510	149 098
Impôts différés actifs		0	0
Autres créances et compte de régularisation	3	922 042	460 063
Valeurs mobilières de placement	4	870 587	2 149 617
Actions propres	4	3 633	3 633
Disponibilités	4	4 212 703	3 292 535
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT		8 049 660	7 169 575
TOTAL DE L'ACTIF		11 395 740	10 612 460

BILAN PASSIF

<i>En Euros</i>	Notes	Montant net 30/06/2017	Montant net 31/12/2016
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		246 372	246 372
Primes d'émission, de fusion, d'apport		2 938 987	2 938 987
Réserve légale		24 637	24 637
Autres réserves		409 609	409 609
Réserves consolidées		553 602	662 142
Report à nouveau		1 965 809	1 564 984
Ecart de conversion		0	
Résultat groupe		218 164	588 508
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	5	6 357 180	6 435 239
INTERETS MINORITAIRES			
Intérêts hors groupe			
Résultat hors groupe			
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	5	6 357 180	6 435 239
Provisions	6	226 815	168 968
Impôts différés passifs		346 191	380 158
PROVISIONS		573 006	549 126
DETTES			
Dettes financières			
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit		2 231 197	2 362 469
Emprunts et dettes financières diverses		305 648	-28 447
	7	2 536 845	2 334 022
Dettes d'exploitation			
Avances et acomptes reçus		138 876	109 350
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 166 924	736 092
Dettes fiscales et sociales		445 342	330 886
Autres dettes et comptes de régularisation		177 568	117 746
	8	1 928 709	1 294 074
TOTAL DES DETTES		4 465 553	3 628 096
TOTAL DU PASSIF		11 395 740	10 612 460

COMPTE DE RESULTAT

<i>En Euros</i>	NOTES	30-juin-17	30-juin-16
Ventes de marchandises		112 480	114 495
Production vendue		3 913 203	4 152 914
Prestations de services		102 145	131 866
Chiffre d'affaires net		4 127 828	4 399 275
Production stockée		136 876	180 078
Production Immobilisée		145 043	129 242
Subventions d'exploitation		1 000	0
Reprises amort. Et provisions, transfert de charges		3 206	4 222
Autres produits		12	33 645
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		4 413 966	4 746 463
Achats		-2 046 291	-2 199 037
Charges externes		-559 313	-497 332
Impôts, taxes et versements assimilés		-123 905	-102 209
Frais de personnel		-1 022 081	-959 824
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		-369 391	-312 014
Autres charges d'exploitation		-5 531	-12 128
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		-4 126 512	-4 082 545
RESULTAT D'EXPLOITATION		287 454	663 919
Produits financiers		35 830	44 562
Charges financières		-160 185	-78 038
RESULTAT FINANCIER	10	-124 355	-33 475
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES		163 099	630 444
Produits exceptionnels		300 087	
Charges exceptionnelles		-177 617	-86 243
RESULTAT EXCEPTIONNEL	11	122 470	-86 244
Impôts sur les bénéfices	12	-103 062	-129 664
Impôts différés sur les bénéfices	12	33 967	12 784
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES		216 474	427 320
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition		1 690	-2 360
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		218 164	424 960
RESULTAT HORS GROUPE			
RESULTAT NET PART DU GROUPE		218 164	424 960
Résultat non dilué par action (Euros)		0,18	0,34
Résultat dilué par action (Euros)		0,18	0,34

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

<i>En Euros</i>	30-juin-17		30-juin-16	
	Montant	% du CA	Montant	% du CA
Ventes de marchandises	112 480	2,72%	114 495	2,60%
Production vendue	3 913 203	94,80%	4 152 914	94,40%
Prestations de services	102 145	2,47%	131 866	3,00%
CHIFFRE D'AFFAIRES	4 127 828	100%	4 399 276	100,00%
Subvention d'exploitation	1 000			
Production Immobilisée	145 043	3,51%	129 242	2,94%
Production stockée	136 876	3,32%	180 078	4,09%
PRODUCTION	282 919	6,83%	309 320	7,03%
Achats	2 241 341	54,30%	2 199 037	49,99%
Variation des stocks	-195 050	-4,73%	0	0,00%
MARGE COMMERCIALE	2 364 457	49,57%	2 509 559	57,04%
Autres achats et charges externes	559 313	13,55%	497 332	11,30%
VALEUR AJOUTEE	1 805 144	43,73%	2 012 227	45,74%
Impôts et taxes	123 905	3,00%	102 209	2,32%
Salaires et charges sociales	1 022 081	24,76%	959 824	21,82%
EXCEDENT D'EXPLOITATION	659 158	15,97%	950 194	21,60%
Dotation aux amortissements et provisions	369 391	8,95%	312 014	7,09%
Reprises de provisions et transfert de charges	3 206	0,08%	4 222	0,10%
Autres charges	5 531	0,13%	12 128	0,28%
Autres produits	12	0,00%	33 645	0,76%
RESULTAT D'EXPLOITATION	287 454	6,96%	663 919	15,09%
Produits financiers	35 830	0,87%	44 562	1,01%
Charges financières	160 185	3,88%	78 038	1,77%
RESULTAT COURANT	163 099	3,95%	630 444	14,33%
Produits exceptionnels	297 420		0	
Charges exceptionnelles	174 950	4,24%	86 243	1,96%
Impôt société	69 095	1,67%	116 880	2,66%
RESULTAT NET COMPTABLE (avant amortissement de l'écart d'acquisition)	216 474	5,24%	427 320	9,71%
Dotations amortissement de l'écart d'acquisition	-1690	-0,04%	2 630	0,06%
RESULTAT NET COMPTABLE (après amortissement de l'écart d'acquisition)	218 164	5,29%	424 690	9,65%

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

<i>En Euros</i>	30-juin-17	30-juin-16
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat de l'exercice	218 164	424 690
Amortissements et provisions	367 173	312 726
+/- value de cession	-275 000	0
Impôts différés	-33 967	-12 784
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	276 370	724 632
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-571 747	332 901
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-295 377	1 057 533
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaist/acquisition immos	-237 536	-169 245
Encaist/ cessions immos	300 000	0
Trésor. nette/ acquisitions et cessions de filiales (var. périmètre)	0	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	62 464	-169 245
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apport	0	0
Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options	0	0
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-295 646	-295 646
Dividendes versés aux minoritaires	0	0
variation des autres fonds propres	301 146	301 146
Encaissements provenant d'emprunts	0	0
Remboursement d'emprunts	-131 272	-128 410
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-125 772	-122 910
VARIATION DE TRESORERIE	-358 685	765 378
Incidences des variations de taux de change	-178	-370
TRESORERIE A L'OUVERTURE	5 445 785	5 083 332
Reclassement de trésorerie	0	0
TRESORERIE A LA CLOTURE	5 086 922	5 848 340

CHIFFRES SIGNIFICATIFS EN EURO

(Recommandation COB N°97-01)

<i>En Euros</i>	30/06/17	30/06/16
	EURO	EURO
Chiffre d'affaires	4 127 828	4 399 276
Résultat d'exploitation	287 454	663 919
Résultat de l'ensemble consolidé	218 164	424 690
Résultat net part du groupe	218 164	424 690
Capital	246 372	246 372
Capitaux propres part du groupe	6 357 180	6 270 966
Dettes financières	2 536 845	2 819 646
Ecart d'acquisition	0	4 320
Valeur immobilisées nettes	3 346 080	3 630 316
Total du bilan	11 395 740	11 540 603

	30/06/17	30/06/16
EBIT (résultat d'exploitation)	287 454	663 919
Annulation dotations et reprises amort. et prov. exploit.	369 391	312 014
EBITDA	656 845	975 933

ANNEXE

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

TXCOM intègre également AXIOHM, spécialiste dans le développement et la fabrication des mécanismes d'impression thermiques.

TXCOM propose, au travers de sa filiale ATTEL INGENIERIE des produits d'audiovisuels d'entreprise, de l'affichage dynamique, ainsi que la vente et l'installation de portiques antivols.

1. FAITS MAJEURS ET CHANGEMENT DE METHODES COMPTABLES

1.1 Faits majeurs de l'exercice

1.1.1 Crédit d'Impôt Recherche

Au 30 juin 2017, le groupe TXCOM a constitué un crédit d'impôt recherche global pour un montant de 43 940 €.

Les frais de R&D comptabilisés à l'actif sur le premier semestre 2017 s'élèvent à 145 043 €.

1.1.2 Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles sur le premier semestre 2017 a été constaté pour un montant de 21 722 €.

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 – Charges de personnel.

Le produit du CICE estimé et comptabilisé au titre du semestre vient en diminution des charges d'exploitation et est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû.

1.1.3 Dividendes

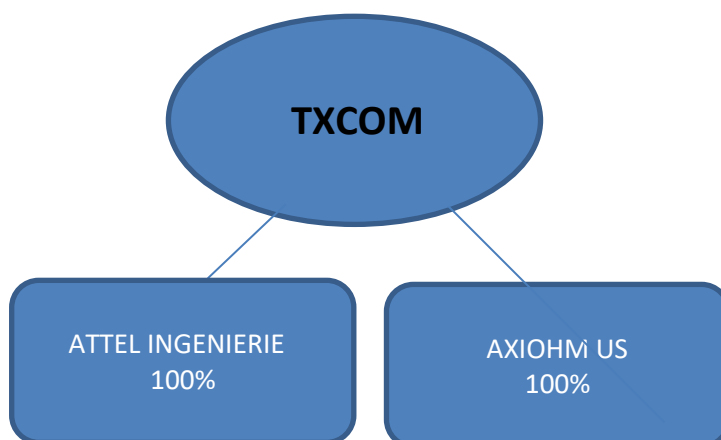
La société mère a voté à une distribution de dividendes de 295 646 €.

1.1.4 Acquisitions

Le 20 janvier 2017, TXCOM a fait l'acquisition du fonds de commerce de la société DS-dynatec, ayant pour activité la fabrication et la commercialisation de vérins rotatifs et d'électrovannes.

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'INTERETS
<u>Sociétés françaises</u>					
TXCOM	Le Plessis Robinson	246 372	489 741 546	Mère	100%
ATTEL INGENIERIE	Le Plessis Robinson	26 618	494 894 934	100%	100%
<u>Sociétés étrangères</u>					
AXIOHM US	Loveland (US)			100%	100%

2.3 Evolution du périmètre de consolidation au cours de l'exercice au 30 juin 2017

Aucune évolution.

3. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D’EVALUATION

Les comptes consolidés du Groupe TXCOM sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les dispositions du règlement n°99.02 du Comité de Règlementation Comptable, homologué le 22 juin 1999. Celui-ci a été actualisé par le règlement n°2005-10 du CRC homologué par arrêté du 26 décembre 2006 et le règlement ANC N°2015-07 du 23 novembre 2015.

3.1 Conversion des états financiers des filiales étrangères

Les conversions des états financiers des filiales étrangères se sont faites au taux de clôture (30/06/2017) pour les états de clôture. Concernant le résultat, les états ont été convertis au taux moyen sur la période.

Par ailleurs, il est précisé que le groupe n’a pas opté pour la méthode préférentielle consistant à comptabiliser directement en résultat financier les écarts financiers latents.

3.2 Ecart d’acquisition

Ecart d’acquisition positifs (en €)	Valeur brute				Dépréciation			
	31/12/16	+	-	30/06/17	31/12/16	+	-	30/06/17
TXCOM	53 703			53 703	(53 703)			(53 703)
ATEL INGENIERIE	32 701			32 701	(32 701)			(32 701)
TOTAL	86 404	0	0	86 404	(86 404)	0	0	(86 404)

Les écarts d’acquisition correspondent à la différence entre le coût d’acquisition des titres des filiales consolidées, d’une part, et la juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date de leur acquisition.

Après constatation de l’annulation des dettes 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 utilise 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, 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	2 701 850	1 888 762	4 ans
Immobilisations en cours			

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

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 au 30 juin 2017, la dotation aux amortissements est de 153 013 €.

- Dotation frais de R&D TXCOM : 145 043
- Dotation frais de R&D ATTEL : 7 970

Fonds commercial

Jusqu'au 31 décembre 2016, 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 31/12/2016. Les autres fonds de commerces, non amortis feront désormais l'objet d'un test de dépréciation annuel.

Pour information, le montant théorique des dotations aux amortissements sur fonds commerciaux sur le 1^{er} semestre 2017 est de 10 903 €.

Les fonds commerciaux figurant dans les comptes sociaux sont présentés comme suit, en euros :

Sociétés	Valeur du fonds de commerce	Amortissement	Valeur nette
TXCOM	90 000	90 000	-
TXCOM (ATTEL)	30 000	30 000	-
TXCOM (AXIOHM)	48 055	36 642	11 413
TXCOM (MAINTAG)	50 000	-	50 000
TXCOM (DS-dynatec)	10 000		10 000
ATTEL INGENIERIE	250 000	231 333	18 667
Total	478 055	387 975	90 080

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 participations

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 et les frais accessoires.

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.

L'impôt différé est calculé en tenant compte du taux de l'impôt qui sera en vigueur sur 2017. Un impôt différé actif est constaté dès lors que les perspectives de recouvrement de cet actif sont probables.

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 30 juin 2017, le taux d'actualisation pris en compte est de 2%, le taux de progression retenu des rémunérations était de 1% 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 préférentielle prescrite par la réglementation française en inscrivant à l'actif de son bilan les biens exploités au travers des contrats de location financement et assimilés. Ces contrats font l'objet d'un retraitement dans les comptes consolidés lorsqu'ils ont pour effet de transférer au Groupe TXCOM la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ces biens.

La valeur vénale du bien à la date de la signature du contrat est comptabilisée en immobilisations corporelles et un amortissement est constaté sur la durée de vie du bien. La dette correspondante est inscrite au passif avec enregistrement des intérêts financiers y afférents et le loyer de la redevance de location financement est annulé au compte de résultat.

A la différence des contrats de location-financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers dans le poste « autres achats et charges externes ».

3.13 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 Dates de clôture

Toutes les sociétés du périmètre de consolidation ont établi une situation de six mois au 30 juin 2017.

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 Autres actifs financiers immobilisés

La société détient 447 actions propres dans le cadre du contrat de liquidité, soit 0.1% du capital.

Aucun retraitement n'a été appliqué dans les comptes consolidés sur les actions propres détenues (représentant une valeur de 3 K€).

3.17 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.

3.18 Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice (à l'exception des actions propres).

Pour le calcul du résultat net dilué, le résultat net part du groupe de l'exercice et le nombre moyen pondéré d'actions, sont ajustés de l'incidence maximale de la conversion des éléments dilutifs en actions ordinaires. Est donc intégrée au calcul du résultat par action l'incidence de l'émission future éventuelle d'actions y compris celles résultant de la conversion d'instruments donnant un accès différé au capital de la société consolidante.

L'incidence à la baisse due à l'existence d'instruments pouvant donner accès au capital est déterminée en retenant l'ensemble des instruments dilutifs émis, quel que soit leur terme et

indépendamment de la probabilité de conversion en actions ordinaires, et en excluant les instruments relatifs.

3.19 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	31/12/2016	Acquisitions Dotations	Cession Reprises	30/06/2017
valeurs brutes	7 979 592	236 748	25 000	8 191 340
Goodwil/Part de marché/marque	86 404	-	-	86 404
Frais de recherche et de développement	2 556 807	145 043	-	2 701 850
Logiciels	108 907	44 176	-	153 083
Frais d'établissement	-	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds de commerce	468 055	10 000	-	478 055
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Terrain	526 877	-	25 000	501 877
Constructions	3 623 604	-	-	3 623 604
Installations techniques	376 275	23 121	-	399 396
Autres immobilisations corporelles	232 663	14 408	-	247 071
Titres de participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
Amortissements	4 536 707	308 553	-	4 845 260
Goodwil/Part de marché/marque	86 404	-	-	86 404
Frais de recherche et de développement	1 710 351	178 411	-	1 888 762
Logiciels	103 229	5 769	-	108 998
Frais d'établissement	-	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds de commerce	377 073	10 903	-	387 976
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Terrain	-	-	-	-
Constructions	1 854 570	73 716	-	1 928 286
Installations techniques	244 737	25 811	-	270 548
Autres immobilisations corporelles	160 343	13 943	-	174 286
Titres de participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
Valeur nette	3 442 885	- 71 805	25 000	3 346 080

NOTE 2 : Stocks et en-cours

En euros	30/06/2017	31/12/2017
Matières premières et fournitures	1 374 977	1 028 698
En-cours de production de biens	401 471	299 590
Produits finis et intermédiaires	133 594	98 600
Marchandises	41 110	42 338
Total stocks et en-cours bruts	1 951 152	1 469 226
Provisions sur stock et en-cours	371 716	371 716
Total stock et en-cours nets	1 579 436	1 097 510

NOTE 3 : Créances et comptes de régularisation

Valeurs nettes en euros	Valeur au 30/06/2017	Moins d'un an	Plus d'un an
Avances et acomptes	23 750	23 750	
Clients et comptes rattachés	437 510	437 510	
Créances sociales	-		
Créances fiscales	179 408	179 408	
Créances fiscales IS	85 566	85 566	
Comptes courants débiteurs	16 320	16 320	
Ecart de conversion actif	3 816	3 816	
Factor: fonds de garantie/ fonds de réserve	495 369	495 369	
Autres	22 925	22 925	
Charges constatées d'avance	118 638	118 638	
Total	1 383 302	1 383 302	-

NOTE 4 : Valeurs mobilières de placement et disponibilités

	30/06/17	31/12/16
Valeur mobilière de placement	874 220	2 153 250
Disponibilités	4 212 703	3 292 535
Solde bancaire créditeur		
Effets escomptés non échus		
Total	5 086 923	5 445 785

Pour mémoire, la société détient pour 3K euros d'actions propres.

NOTE 5.1 : Variation des capitaux propres

	Part du groupe	Intérêts Minoritaires	Total groupe
Capitaux propres N-2	6 142 284		6 142 284
Résultat de l'exercice	588 508		588 508
Dividendes	- 295 646		- 295 646
Ecart de conversion sur les CP	93		93
Divers			-
Capitaux propres N-1	6 435 239	-	6 435 239
Résultat de l'exercice	218 164		218 164
Dividendes	- 295 646		- 295 646
Ecart de conversion sur les CP	- 577		- 577
Divers			-
Capitaux propres	6 357 180	-	6 357 180

NOTE 5.2 : Capital social

Le capital de la société TXCOM d'un montant de 246 373 € 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 31/12/2016	Dotations	Reprises	Variation périmètre	Valeur au 30/06/2017
Ecart d'acquisition négatif	9 718		1 690		8 028
Provision pour engagement de retraite	136 906	60 618	553		196 971
Provision pour autres charges	-				-
Provision pour autres risques	22 344	21 816	22 344		21 816
Total	168 968	82 434	24 587	-	226 815

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

NOTE 7 : Emprunts et dettes financières

Nature et échéances des 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	266 927	1 426 612	537 658	2 231 197
Total des emprunts et dettes	266 927	1 426 612	537 658	2 231 197
Concours bancaires				-
Emprunts et dettes financières diverses	305 648			305 648
ICNE				
Total	572 575	1 426 612	537 658	2 536 845

Le contrat de crédit-bail immobilier des locaux du siège social est le seul contrat de crédit-bail retraité au 30 juin 2017. Les intérêts sur ce contrat sont variables et calculés selon Euribor 3 mois + 1,50%.

NOTE 8 : Dettes

	Montant Brut	A 1 an au +	A + d'un an	A + de 5 ans
Fournisseurs	1 166 924	1 166 924		
Fournisseurs d'immobilisations	-			
Avances et acomptes reçus sur commandes	138 876	138 876		
Dettes sociales	195 427	195 427		
Dettes fiscales	249 914	249 914		
Comptes courants	-	-		
Dettes diverses	177 568	177 568		
Produits constatés d'avance	-	-		
	-			
Total	1 928 709	1 928 709		

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

NOTE 9 : Information sectorielle

CA en Euros	CA
France	1 595 630
Export	2 532 198
Total	4 127 828
Effectif ETP moyen au 30/06/2017	43,55

NOTE 10 : Résultat financier

En Euros	30/06/2017	30/06/2016
Produits financiers		
Revenus des placements		-
Intérêts et produits financiers	11 441	13 880
Escomptes obtenus		
Reprise de provision sur amortissement financier	4 344	7 612
Autres produits financiers	19	430
Différences positives de change	20 026	22 640
Total	35 830	44 562
Charges financières		
Intérêts et charges financières	14 184	19 688
Escomptes accordées		
Provision sur risque financier	3 816	11 903
Autres charges financières		-
Différences négatives de change	142 185	46 447
Total	160 185	78 038
Résultat financier	- 124 355	- 33 476

NOTE 11 : Résultat exceptionnel

En Euros	30/06/2017	30/06/2016
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion (*)	87	
Produits de cession des éléments d'actif	300 000	
Autres produits exceptionnels		
Reprise sur amortissement et provisions		
Total	300 087	-
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (*)	152 617	86 243
valeurs Nettes comptables des éléments d'actif cédés	25 000	
Dotations aux provisions		
Autres charges exceptionnelles		
Total	177 617	86 243
Résultat exceptionnel	122 470	- 86 243

(*) inclus les opérations sur exercices antérieurs

Les charges exceptionnelles au 30 juin 2017 correspondent essentiellement à des coûts de restructuration sociale.

AUTRES INFORMATIONS

Salaires, effectifs et charges de retraite

-Rémunération allouées aux organes de direction

Le montant des rémunérations allouées au 30 juin 2017, 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

	2017 ETP	2016 ETP
Employés – ETAM	31	29
Cadres	13	12
Total	44	41

(ETP : Equivalent Temps Plein)

Engagements Hors Bilan

Engagements reçus

Contrat de crédit-bail immobilier du siège social :

- ❖ La participation de la société KITIS dans le capital de TXCOM doit être supérieure à 50%
- ❖ Souscription à l'assurance CARDIF sur la tête de Monsieur Philippe CLAVERY pour un montant de 756.164 €.
- ❖ Contre-garantie OSEO à hauteur de 20% sur un montant de 4.000.000 €
- ❖ Contre-garantie d'OSEO à hauteur de 50% de l'emprunt de 250.00 €

Honoraires du commissaire aux comptes

La société TXCOM a pour commissaire aux comptes, le cabinet IDF Expertise et Conseil, 30 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 du 1^{er} semestre 2017, se sont élevés à 19 000 Euros.

Parties liées

Le groupe TXCOM est principalement détenu par la société KITIS qui assure la direction. La facturation adressée par KITIS à l'ensemble du groupe au 30 juin 2017 est de 81 000 €

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.