

TXCOM

Société Anonyme au capital de 246.372 Euros
Siège Social : 10 avenue Descartes – 92350 Le Plessis-Robinson

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2020

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

1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société TXCOM relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

2. Fondement de l'opinion

2.1. Référentiel d'audit

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

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

2.2. Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

3. Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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

- Les comptes consolidés de votre groupe comportent des provisions (cf. notamment les notes 2 et 6 de l'annexe aux comptes consolidés). Ces provisions sont constituées pour couvrir les risques liés à l'activité des sociétés consolidées. Sur la base des éléments disponibles à ce jour, notre appréciation des provisions s'est fondée sur l'analyse des processus mis en place par la direction pour identifier et évaluer les risques, sur une revue des risques identifiés et des estimations retenues, et sur un examen des événements postérieurs venant corroborer ces estimations.
- Comme détaillé au paragraphe « 3.3 Immobilisations incorporelles » de l'annexe, votre groupe comptabilise à l'actif des frais de développement dans le cadre de suivis individualisés de projets. Notre appréciation des montants portés à l'actif a notamment consisté à nous assurer que les montants en cause répondaient aux critères d'activation selon les règles et principes comptables applicables en France, et à obtenir de la part de la Direction la confirmation que les projets avaient une probabilité importante d'aboutir, avec une rentabilité commerciale prévisionnelle probable.

4. Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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


En outre :

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

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Paris, le 29 avril 2021

Le commissaire aux comptes



Aca Nexia
Représenté par
Eric Chapus

BILAN ACTIF

	Notes	Montant net 31/12/2020	Montant net 31/12/2019
ACTIF IMMOBILISE			
Ecart d'acquisition		0	0
Frais d'établissement			
Frais de recherche et développement		197 366	183 371
Concessions, brevets et droits similaires		34 553	33 677
Droit au bail			
Fonds de commerce		163 499	164 499
Immobilisations en cours		218 824	268 423
Immobilisations incorporelles		614 242	649 970
Terrains		493 210	493 210
Constructions		1 243 757	1 380 969
Installations techniques		49 022	66 162
Autres immobilisations		110 736	83 086
Immobilisations en cours et avances et acomptes		0	0
Immobilisations corporelles		1 896 725	2 023 427
Titres de participation		0	
Autres immobilisations financières		23 782	3 507
Immobilisations financières		23 782	3 507
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE	1	2 534 749	2 676 904
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en-cours	2	2 425 697	2 331 637
Avances et acomptes versés	3	33 386	45 252
Clients et comptes rattachés	3	304 005	871 184
Impôts différés actifs		0	0
Autres créances et compte de régularisation	3	1 060 090	684 440
Valeurs mobilières de placement	4	1 025	409 645
Actions propres	4	10 618	20 013
Disponibilités	4	6 525 546	6 250 393
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT		10 360 367	10 612 563
TOTAL DE L'ACTIF		12 895 116	13 289 467

BILAN PASSIF

	Notes	Montant net 31/12/2020	Montant net 31/12/2019
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		191 175	433 105
Report à nouveau		4 164 927	2 941 150
Ecart de conversion		0	0
Résultat groupe		285 375	982 156
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	5	8 261 082	7 976 017
INTERETS MINORITAIRES			
Intérêts hors groupe		44 508	
Résultat hors groupe		-36 232	
CAPITAUX PROPRES PART MINORITAIRE		8 276	0
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	5	8 269 358	7 976 017
Provisions	6	412 495	420 137
Impôts différés passifs		156 855	192 609
PROVISIONS		569 350	612 746
DETTES			
Dettes financières			
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit		1 794 691	2 133 131
Emprunts et dettes financières diverses		1 833	1 833
	7	1 796 524	2 134 964
Dettes d'exploitation			
Avances et acomptes reçus		262 814	320 861
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 163 599	1 453 474
Dettes fiscales et sociales		499 925	577 045
Autres dettes et comptes de régularisation		333 546	214 360
	8	2 259 884	2 565 740
TOTAL DES DETTES		4 056 408	4 700 704
TOTAL DU PASSIF		12 895 116	13 289 467

COMPTE DE RESULTAT

	NOTES	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises		850 339	698 538
Production vendue		11 884 856	10 425 625
Prestations de services		385 095	228 595
Chiffre d'affaires net		13 120 290	11 352 758
Production stockée		26 128	82 101
Production Immobilisée		110 058	144 636
Subventions d'exploitation		0	1 000
Reprises amort. Et provisions, transfert de charges		89 944	14 172
Autres produits		49 047	31 118
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		13 395 467	11 625 785
Achats		-7 120 035	-5 320 504
Charges externes		-1 814 066	-1 449 934
Impôts, taxes et versements assimilés		-298 028	-269 009
Frais de personnel		-2 618 881	-2 479 534
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		-531 541	-430 170
Autres charges d'exploitation		-66 406	-49 410
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		-12 448 957	-9 998 561
RESULTAT D'EXPLOITATION		946 510	1 627 224
Produits financiers		81 293	111 240
Charges financières		-279 026	-30 131
RESULTAT FINANCIER	10	-197 733	81 109
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES		748 777	1 708 333
Produits exceptionnels		117 156	216 316
Charges exceptionnelles		-410 741	-539 759
RESULTAT EXCEPTIONNEL	11	-293 585	-323 443
Impôts sur les bénéfices	12	-241 802	-460 491
Impôts différés sur les bénéfices	12	35 753	54 800
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES		249 143	979 199
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition			2 957
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		249 143	982 156
RESULTAT HORS GROUPE		-36 232	
RESULTAT NET PART DU GROUPE		285 375	982 156
Résultat non dilué par action (Euros)		0,23	0,80
Résultat dilué par action (Euros)		0,23	0,80

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

31-déc-20

31-déc-19

Résultat de l'exercice	249 143	982 156
Amortissements et provisions	368 874	472 565
+/- value de cession	9 788	-178 257
Impôts différés	-35 753	-54 800
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	592 052	1 221 664
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-196 524	-437 949
Flux net de trésorerie généré par l'activité	395 528	783 715
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaisst/acquisition immos	-238 641	-310 638
Encaisst/ cessions immos	48 397	178 660
Trésor. nette/ acquisitions et cessions de filiales (var. périmètre)	0	-700 000
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-190 244	-831 978
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	0	-369 558
Dividendes versés aux minoritaires	0	0
variation des autres fonds propres	0	1 581
Encaissements provenant d'emprunts	0	600 000
Remboursement d'emprunts	-338 441	-295 450
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-338 441	-63 427
VARIATION DE TRESORERIE	-133 157	-111 690
Incidence des variations de taux de change	-310	42
TRESORERIE A L'OUVERTURE	6 660 038	6 771 686
TRESORERIE A LA CLOTURE	6 526 571	6 660 038

CHIFFRES SIGNIFICATIFS EN EURO

	31/12/2020	31/12/2019
	EURO	EURO
Chiffre d'affaires	13 120 290	11 352 758
Résultat d'exploitation	946 510	1 627 224
Résultat de l'ensemble consolidé	249 143	982 156
Résultat net part du groupe	285 375	982 156
Capital	246 372	246 372
Capitaux propres	8 269 358	7 976 017
Dettes financières	1 796 524	2 134 964
Ecart d'acquisition	0	0
Valeur immobilisées nettes	2 534 749	2 676 904
Total du bilan	12 895 116	13 289 467

	31/12/20	31/12/2019
EBIT (résultat d'exploitation)	946 510	1 627 224
Annulation dotations et reprises amort. et prov. exploit.	463 491	430 170
EBITDA	1 410 001	2 057 394

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 et MAINTAG, ayant pour activité la fabrication et la commercialisation de Tags RFID notamment pour le marché de l'aéronautique.

TXCOM propose, au travers de sa filiale ATTEL INGENIERIE la société DEAL TAG, en date du 28 juillet 2015, spécialisée dans la vente et l'installation de portiques antivol. La société ATTEL INGENIERIE a changé de nom le 1^{er} janvier 2021 pour devenir IDF FOURNIL.

Depuis le 15 juin 2019, le groupe a acquis les actifs de trois sociétés en redressement judiciaire dans le secteur de la boulangerie et pâtisserie (AVMA, BCR et STAF).

Les actifs antérieurement exploités par AVMA ont été logés dans la société existante ATTEL INGENIERIE. Ces actifs permettent la distribution, l'installation et la maintenance des machines dans le secteur de la boulangerie et pâtisserie.

Deux sociétés ont été créés pour recevoir les autres actifs rachetés :

- NOUVELLE BCR, qui conçoit, développe et fabrique des machines de froid.
- NOUVELLE STAF, qui conçoit et fabrique des outils industriels permettant la mécanisation de la fabrication de la pâte pour les artisans boulangers.

Ces sociétés sont détenues à 90 % par TXCOM, contre 100% en 2019. La cession de 10% des parts des sociétés NOUVELLE BCR et NOUVELLE STAF est intervenue courant 2020.

Enfin, TXCOM a acquis le 4 juillet 2019 les actifs de la société NAFTIS qui a pour activités la conception et la fabrication d'équipement (mécaniques ou informatiques) permettant le chargement des produits destinés aux industries chimiques, pétrolières et agroindustrielles.

1. FAITS MAJEURS, EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE ET CHANGEMENT DE METHODES COMPTABLES

1.1 Covid 2019

1.1.1 Faits majeurs

L'épidémie de Covid19 a démarré en Chine et s'est rapidement propagée au niveau mondial. Cette pandémie a provoqué une crise sanitaire sans précédent. Les mesures de contraintes décidées par le Gouvernement dans le cadre de la lutte contre cette crise sanitaire ont significativement affecté l'économie nationale.

Ces mesures restrictives ont eu un impact sur l'activité de notre groupe. Le groupe a eu recours à l'activité partielle pour une partie de son personnel sur l'exercice et continuera de le faire si nécessaire. Cependant, la continuité d'exploitation n'est pas remise en cause.

1.1.2 Crédit d'Impôt Recherche

Au 31 décembre 2020, le groupe TXCOM a constitué un crédit d'impôt recherche global pour un montant de 51 512 €.

1.2 Changement de méthodes comptables

Pas de changement de méthodes comptables

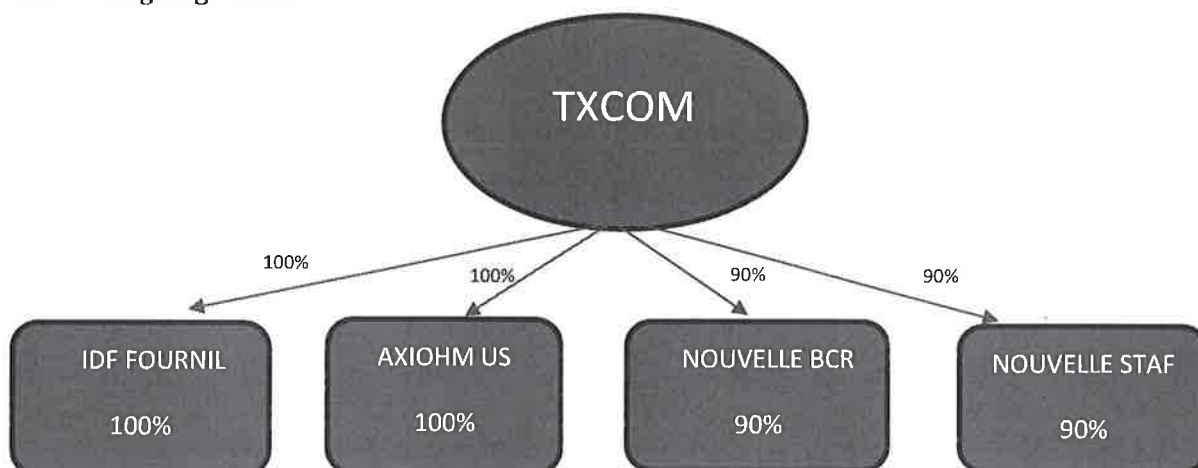
1.3 Evénements postérieurs à la clôture

A la date d'établissement des états financiers 2020 du groupe, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatifs qui remettent en cause la capacité du groupe à poursuivre son exploitation malgré un 3e confinement

La société ATTEL INGENIERIE a changé de nom au 1^{er} janvier 2021 pour devenir IDF FOURNIL.

2. PRINCIPES DE CONSOLIDATION

2.1 Organigramme



Pour rappel, la société ATTEL INGENIERIE est devenu IDF FOURNIL au 1^{er} janvier 2021.

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 CONTROL E	% D'INTERETS
<u>Sociétés françaises</u>					
TXCOM	LE PLESSIS ROBINSON	246 372	489 741 546	Mère	100%
IDF FOURNIL (ex ATTEL I.)	LE PLESSIS ROBINSON	26 618	494 894 934	100%	100%
NOUVELLE BCR	ANTONY	230 000	851 942 359	90%	90%
NOUVELLE STAF	NAVEIL	160 000	851 992 875	90%	90%
<u>Sociétés étrangères</u>					
AXIOHM US	LOVALAND (US)			100%	100%

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 (31/12/2020) pour les états de clôture.

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 Ecarts d’acquisition

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

Après constatation de l’annulation des dettes inter-compagnies nettes, la société AXIOHM US a initialement donné lieu à la constitution d’un écart d’acquisition négatif inscrit au passif du bilan en provision pour acquisitions de titres.

Pour rappel, le groupe a utilisé les dispositions de simplification de première application du règlement ANC n°2015-07 en continuant à amortir tous les écarts d’acquisition inscrits au bilan consolidé du 31 décembre 2015 et dont l’amortissement avait débuté, sur la durée d’utilisation antérieurement déterminée, soit 10 ans.

3.3 Immobilisations Incorporelles

A leur date d’entrée dans le patrimoine, les immobilisations incorporelles sont enregistrées à leur coût d’acquisition (prix d’achat et frais accessoires, à l’exception des intérêts d’emprunt).

Les immobilisations incorporelles sont amorties selon le mode linéaire sur les périodes qui correspondent à leur durée d’utilisation prévue.

Frais de recherche et développement

LIBELLE	Montant en €	Amortissement et dépréciation	Durée d’amortissement *
Frais de développement des produits	2 886 886	2 689 520	4 ans
Immobilisations en cours	218 824		

*: 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 2020, la dotation aux amortissements est de 145 661 €.

- Dotation sur frais de R&D TXCOM : 145 661 €
- Dotation sur frais de R&D IDF FOURNIL : 0 €
- Dotation sur frais de R&D NOUVELLE BCR : 0 €
- Dotation sur frais de R&D NOUVELLE STAF : 0 €
-

Fonds commercial

Jusqu'au 31 décembre 2015, les fonds commerciaux ont été amortis dans les comptes consolidés sur une durée égale à la durée de l'amortissement de l'écart d'acquisition, soit 10 ans.

Du fait de la nouvelle réglementation prospective sur les fonds de commerce, la société a opté pour la poursuite d'amortissement des fonds de commerce qui étaient en cours d'amortissement au 31/12/2015. Les autres fonds de commerces, non amortis, font désormais l'objet d'un test de dépréciation annuel.

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

Sociétés	Valeur du fonds de commerce	Amortissement	Valeur nette
TXCOM	90 000	90 000	-
TXCOM (ATTEL)	30 000	30 000	-
TXCOM (AXIOHM)	48 055	48 055	-
TXCOM (MAINTAG)	50 000	-	50 000
TXCOM (DS-Dynatec)	10 000	-	10 000
TXCOM (NAFTIS)	60 000	-	60 000
Sous total	288 055	168 055	120 000
ATTEL INGENIERIE (IISI)	30 000	30 000	-
ATTEL INGENIERIE	15 000	15 000	-
ATTEL INGENIERIE (SATCO)	160 000	160 000	-
ATTEL INGENIERIE (AIR)	35 000	35 000	-
ATTEL INGENIERIE (DEAL TAG)	10 000	4 500	5 500
ATTEL INGENIERIE (AVMA)	11 000	-	11 000
Sous total	261 000	244 500	16 500
NOUVELLE BCR	23 000	-	23 000
NOUVELLE STAF	5 000	-	5 000
Total	577 055	412 555	164 500

3.4 Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles sont composées du terrain et de la construction issus des retraitements des contrats de crédits-bails ainsi que d'agencements divers, matériels et mobiliers de bureau, enregistrées à leur coût d'acquisition, diminués des amortissements cumulés et d'éventuelles pertes de valeurs supplémentaires.

A l'exception des acquisitions faites dans le cadre de reprise d'actifs pour des valeurs forfaitaires globales qui font l'objet d'un amortissement spécifique sur 24 mois, les amortissements sont calculés en mode linéaire selon les durées attendues d'utilisation suivantes :

Constructions : 30 ans

Agencements industriels divers : 5 à 15 ans

Matériel de transport : 3 à 5 ans

Matériel de bureau et informatique : 3 à 5 ans

3.5 Titres de participation

Néant

3.6 Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode PUMP.

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

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque le produit prévisionnel de vente est inférieur au coût de revient comptabilisé, lorsque le produit est devenu obsolète ou connaît une rotation lente.

3.7 Créances

Les provisions pour dépréciation des créances douteuses sont enregistrées lorsqu'il devient probable que la créance ne sera pas encaissée et qu'il est possible d'estimer raisonnablement le montant de la perte.

3.8 Subventions d'investissement

Néant

3.9 Imposition différée

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable qui tient compte pour le calcul des conditions d'imposition connues à la clôture de l'exercice.

L'ensemble des différences temporaires, entre la valeur comptable d'un actif ou d'un passif au bilan consolidé et sa valeur fiscale donne lieu au calcul d'un impôt différé, à l'exception toutefois des écarts d'évaluation portant sur des actifs incorporels généralement non amortis ne pouvant être cédés séparément de l'entreprise acquise.

Les impôts différés concernent les décalages temporaires entre le résultat fiscal et le résultat retraité (provisions non déductibles,...) et la provision pour engagements en matière de retraite.

L'impôt différé est calculé en tenant compte du taux de l'impôt qui sera en vigueur sur 2020. Un impôt différé actif est constaté dès lors que les perspectives de recouvrement de cet actif sont probables. Il n'a pas été tenu compte dans la valorisation des impôts différés des possibles diminutions des taux à venir.

3.10 Provisions pour risques et charges

Le groupe comptabilise une provision lorsqu'il a une obligation vis-à-vis d'un tiers, lorsque la perte ou le passif est probable et peut être raisonnablement évalué.

3.11 Indemnités de départ à la retraite

Sur la base des législations et pratiques nationales, les filiales du groupe peuvent avoir des engagements dans le domaine des plans de retraites et des indemnités de fin de carrière. Les montants payés au titre de ces engagements sont conditionnés par des éléments tels que l'ancienneté, les niveaux de revenus et les contributions aux régimes de retraites obligatoires en fonction de la convention collective applicable à chaque société.

La méthode de calcul des engagements de retraite est la suivante :

- Ne partent à la retraite volontairement que les salariés de plus de 65 ans ;
- L'évaluation des personnels concernés en fonction de leur âge actuel, de l'application d'un taux de rotation individualisé et de tables de mortalité.

Au 31 décembre 2020, le taux d'actualisation pris en compte est de 0,48% (contre 0,77% au 31/12/2019), 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 Date de clôture

Toutes les sociétés du périmètre de consolidation clôturent leur exercice au 31 décembre 2020, avec un exercice de 12 mois. Pour rappel, les activités acquises en 2019 ne représentent sur l'exercice 2019 que 6 mois d'activité.

3.15 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent à l'actif à leur valeur d'acquisition, hors frais d'acquisition.

Les dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur liquidative.

3.16 Trésorerie

Dans le tableau des flux de trésorerie consolidés, la trésorerie est définie comme l'ensemble des liquidités du groupe en comptes courants bancaires, caisses et valeurs mobilières de placement, sous déduction des concours bancaires à court terme.

La société détient 5270 actions propres dans le cadre du contrat de liquidité, soit 0.43% du capital pour un montant de 11 K€.

3.17 Résultat par action

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

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

L'incidence à la baisse due à l'existence d'instruments pouvant donner accès au capital est déterminée en retenant l'ensemble des instruments dilutifs émis, quel que soit leur terme et indépendamment de la probabilité de conversion en actions ordinaires, et en excluant les instruments relatifs.

3.18 Résultat exceptionnel

Les charges et produits exceptionnels sont constitués d'éléments qui, en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel et de leur non-récurrence ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle du groupe.

4 NOTES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT

NOTE 1 : Immobilisations et écarts d'acquisition

Immobilisations brutes	31/12/2019	Acquisitions Dotations	Cession Reprises	31/12/2020
Valeurs brutes	8 576 583	379 204	153 718	8 802 069
Goodwil/Part de marché/marque	86 404	-	-	86 404
Frais de recherche et de développement	2 727 230	159 656	-	2 886 886
Logiciels	160 200	14 777	-	174 977
Frais d'établissement	-	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds de commerce	577 055	-	-	577 055
Autres immobilisations incorporelles en cours	268 423	89 120	138 719	218 824
Terrain	493 210	-	-	493 210
Constructions	3 549 001	6 762	-	3 555 763
Installations techniques	469 180	10 160	6 124	473 216
Autres immobilisations corporelles	242 373	78 454	8 875	311 952
Titres de participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	3 507	20 275	-	23 782
		-	-	
Amortissements	5 899 679	376 516	8 875	6 267 320
Goodwil/Part de marché/marque	86 404	-	-	86 404
Frais de recherche et de développement	2 543 859	145 661	-	2 689 520
Logiciels	126 523	13 901	-	140 424
Frais d'établissement	-	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds de commerce	412 556	1 000	-	413 556
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Terrain	-	-	-	-
Constructions	2 168 032	143 974	-	2 312 006
Installations techniques	380 385	43 809	-	424 194
Autres immobilisations corporelles	181 920	28 171	8 875	201 216
Titres de participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
Valeur nette	2 676 904	2 688	144 843	2 534 749

NOTE 2 : Stocks et en-cours

En euros	déc-20	déc-19
Matières premières et fournitures	2 326 878	2 030 444
Marchandises	42 645	170 601
En-cours de production de biens	287 505	378 613
Produits finis et intermédiaires	326 876	231 145
Total stocks et en-cours bruts	2 983 904	2 810 804
Provisions sur stock et en-cours	558 207	479 167
Total stock et en-cours nets	2 425 697	2 331 637

NOTE 3 : Créances et comptes de régularisation

Valeurs nettes en euros	Valeur au 31/12/2020	Moins d'un an	Plus d'un an
Clients et comptes rattachés	304 005	304 005	
Avances et acomptes sur commandes	33 386	33 386	
Créances sociales	16 486	16 486	
Créances fiscales	148 332	148 332	
Créances fiscales IS	259 548	259 548	
Comptes courants débiteurs	16 320	16 320	
Ecart de conversion actif	28 776	28 776	
Factor : fonds de garantie/ fonds de réserve	448 512	448 512	
Autres	51 769	51 769	
Charges constatées d'avance	90 346	90 346	
Total	1 397 481	1 397 481	-

NOTE 4 : Valeurs mobilières de placement et disponibilités

	31/12/20	31/12/19
Valeur mobilière de placement	1 025	409 645
Disponibilités	6 525 546	6 250 393
Solde bancaire créditeur		
Effets escomptés non échus		
Total	6 526 571	6 660 038

Pour mémoire, la société détient pour 11K euros d'actions propres.

NOTE 5.1 : Variation des capitaux propres

	Part du groupe	Intérêts Minoritaires	Total groupe
Capitaux propres N-2	7 363 284	-	7 363 284
Résultat de l'exercice	982 156		982 156
Dividendes	- 369 558		- 369 558
Ecart de conversion sur les CP	135		135
Divers			-
Capitaux propres N-1	7 976 017	-	7 976 017
Résultat de l'exercice	285 375	- 36 232	249 143
Dividendes			-
Ecart de conversion sur les CP	- 310		- 310
Variation de périmètre		44 508	44 508
Capitaux propres N	8 261 082	8 276	8 269 358

NOTE 5.2 : Capital social

Le capital de la société TXCOM d'un montant de 246 372 € est composé de 1 231 860 actions d'une valeur de 0,20 €.

NOTE 6 : Provisions pour risques et charges

Provisions (en Euros)	Valeur au 31/12/2019	Dotations	Reprises	Variation périmètre	Valeur au 31/12/2020
Provision pour engagement de retraite	368 426	39 964	24 671		383 719
Provision pour autres charges	-				-
Provision pour autres risques	51 711	28 776	51 711		28 776
Total	420 137	68 740	76 382	-	412 495

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

Les montants indiqués dans les variations de périmètre concernent les dotations relatives aux actifs acquis sur la période. Ces dotations aux amortissements sont comptabilisées en résultat exceptionnel.

NOTE 7 : Emprunts et dettes financières

	A 1 an au plus	Entre 1 et 5 ans	A plus de 5 ans	Total
Emprunts obligataire convertible				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	118 360	405 711		524 071
Emprunt sur Crédit-bail	288 346	982 274		1 270 620
Total des emprunts et dettes	406 706	1 387 985	-	1 794 691
Concours bancaires				-
Emprunts et dettes financières diverses	1 833			1 833
ICNE				
Total	408 539	1 387 985	-	1 796 524

Le contrat de crédit-bail immobilier des locaux du siège social est le seul contrat de crédit-bail retraité au 31 décembre 2020. 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	1 163 599	1 163 599		
Avances et acomptes reçus sur commandes	262 814	262 814		
Dettes sociales	401 528	401 528		
Dettes fiscales	98 396	98 396		
Dettes diverses	333 223	333 223		
Produits constatés d'avance	325	325		
Total	2 259 884	2 259 884	-	-

NOTE 9 : Information sectorielle

CA en Euros	TOTAL	France	Export
TXCOM	10 332 698	2 936 972	7 395 726
ATTEL	1 016 308	1 016 308	-
NOUVELLE BCR	1 144 003	936 778	207 225
NOUVELLE STAF	627 281	501 916	125 365
AXIOHM US	-	-	-
Total	13 120 290	5 391 974	7 728 316

TXCOM	36,1
ATTEL	7,4
NOUVELLE BCR	8,1
NOUVELLE STAF	5,3
AXIOHM US	1,0
Effectif ETP moyen au 31/12/2020	57,9

NOTE 10 : Résultat financier

En Euros	31/12/2020	31/12/2019
Produits financiers		
Revenus des placements	14 939	52 705
Intérêts et produits financiers	-	717
Escomptes obtenus	-	-
Reprise de provision sur amortissement financier	1 711	5 758
Autres produits financiers	-	121
Différences positives de change	64 643	51 939
Total	81 293	111 240
Charges financières		
Intérêts et charges financières	26 827	21 786
Escomptes accordées	467	-
Provision sur risque financier	28 776	1 711
Autres charges financières	9 396	-
Différences négatives de change	213 560	6 634
Total	279 026	30 131
Résultat financier	- 197 733	81 109

NOTE 11 : Résultat exceptionnel

En Euros	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion (*)	28 155	1 482
Produits de cession des éléments d'actif	39 001	1 667
Autres produits exceptionnels	-	134 442
Reprise sur amortissement et provisions	50 000	78 725
Total	117 156	216 316
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (*)	371 741	489 356
Valeurs nettes comptables des éléments d'actif cédés	39 000	403
Dotations aux provisions	-	50 000
Autres charges exceptionnelles	-	-
Total	410 741	539 759
Résultat exceptionnel	- 293 585	- 323 443

(*) inclus les opérations sur exercices antérieurs

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

	31/12/2020	31/12/2019
Charge d'impôt	241 802	460 491
Charge d'impôt différé	- 35 753	- 54 800
Total	206 049	405 691

	Résultat avant impôts	Taux impôts	Impôts	Résultat net
Résultat net avant écart d'acquisition	249 143			249 143
Impôts société	241 802		241 802	
Impôts différés	- 35 753		- 35 753	
Base	455 192	-	206 049	249 143
Résultat à 28%	455 192	28%	127 454	327 738
Différences permanentes			42 727	- 42 727
Déficit fiscal non activé			87 380	- 87 380
Crédit d'impôts			- 51 512	51 512
IS Taux réduit			-	-
Résultat	455 192		206 049	249 143

(1) Les impôts différés sont calculés sur une base de 28% d'I.S..

AUTRES INFORMATIONS

Salaires, effectifs et charges de retraite

-Rémunération allouée aux organes de direction

Le montant des rémunérations allouées au 31 décembre 2020, 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

	2020 ETP	2019 ETP
Employés – ETAM	40	35
Cadres	18	16
Total	58	52

(ETP : Equivalent Temps Plein)

Engagements Hors Bilan

Engagements donnés et 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 €

Honoraires du commissaire aux comptes

La société TXCOM a pour commissaire aux comptes, le cabinet ACA NEXIA, 31 rue Henri Rochefort, 75017 PARIS, représenté par Monsieur Eric CHAPUS.

En application de l'article R123-198 du Code du Commerce, la société est tenue d'indiquer le montant des honoraires du commissaire aux comptes pris en charge sur l'exercice.

Les honoraires, comptabilisés dans les charges de l'exercice 2020, se sont élevés à 32 946 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 31 décembre 2020 est de 205 100 €.

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.