

---

# Etats Financiers



*Exercice du 01/01/2025 au 30/06/2025*

---



*« Une société dédiée aux Technologies Innovantes de Communication »*

**TXCOM** - Parc d'Affaires NOVEOS - 10 avenue Descartes - 92350 Le Plessis Robinson

# SOMMAIRE

---

<b>BILAN .....</b>	<b>3</b>
<b>COMPTE DE RESULTAT.....</b>	<b>6</b>
<b>ANNEXE .....</b>	<b>10</b>
<b>REGLES ET METHODES COMPTABLES .....</b>	<b>12</b>
<b>NOTES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT .....</b>	<b>16</b>

# BILAN

---

## Bilan actif

Rubriques	BRUT	Amort. Dépréciation	Net au 30/06/2025	Net au 31/12/2024
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
<i>Immobilisations incorporelles</i>				
Frais de développement	3 012 736	3 005 254	7 482	9 979
Concessions, brevets et droits similaires	159 073	155 931	3 142	3 528
Fonds commerciaux	495 055	425 000	70 055	70 055
Immobilisations en cours et avances et acomptes	-		-	-
<i>Immobilisations corporelles</i>				
Terrains	628 933	-	628 933	628 933
Constructions	440 054	208 449	231 605	247 075
Installations techniques, matériel et outillage industriels	512 203	457 016	55 188	63 434
Autres immobilisations corporelles	294 289	255 854	38 435	50 343
Immobilisations en cours, avances et acomptes				-
<i>Immobilisations financières</i>				
Titres de participations	351 000	351 000	-	-
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	6 205	-	6 205	8 215
Prêts			-	-
Autres immobilisations financières	23 482		23 482	23 482
<b>Actif immobilisé</b>	<b>5 923 031</b>	<b>4 858 503</b>	<b>1 064 528</b>	<b>1 105 045</b>
<i>Stocks et en-cours</i>				
Stocks de matières premières, d'approvisionnements	1 276 072	527 117	748 955	935 906
Stocks d'en-cours de production de biens	258 557	18 220	240 338	130 898
Stocks d'en-cours de production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	136 076	24 363	111 713	186 884
Stock de marchandises	25 296	25 296	-	-
Avances, acomptes versés sur commandes	7 366		7 366	15 166
<i>Créances</i>				
Créances clients et comptes rattachés	1 187 996	976 704	211 292	270 175
Autres créances	1 838 208	783 638	1 054 570	1 098 887
Charges constatées d'avance	56 990		56 990	7 348
<i>Valeurs mobilières de placement</i>				
Actions propres			-	-
Autres titres	1 001 025	131 150	869 875	1 268 425
Instruments financiers à terme			-	-
Disponibilités	8 094 350		8 094 350	8 427 953
<b>Actif circulant</b>	<b>13 881 937</b>	<b>2 486 489</b>	<b>11 395 448</b>	<b>12 341 640</b>
<i>Frais d'émission d'emprunts à étaler</i>				
<i>Prime de remboursement des obligations</i>				
<i>Ecarts de conversion actif</i>	<b>44 416</b>		<b>44 416</b>	<b>4 544</b>
<b>TOTAL</b>	<b>19 849 384</b>	<b>7 344 992</b>	<b>12 504 392</b>	<b>13 451 229</b>

## Bilan passif

Rubriques	Net au 30/06/2025	Net au 31/12/2024
Capital social ou individuel (dont versé : 246 372)	246 372	246 372
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	2 938 987	2 938 987
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence)		
Réserve légale	24 637	24 637
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours)		
Autres réserves	409 609	409 609
Report à nouveau	7 369 099	6 561 302
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>- 257 924</b>	<b>1 238 949</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	403 982	330 531
<b>Capitaux propres</b>	<b>11 134 762</b>	<b>11 750 386</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>Autres fonds propres</b>		
Provisions pour risques	44 416	8 044
Provisions pour charges	-	-
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>44 416</b>	<b>8 044</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-	-
Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs : )	436 893	5 742
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	70 397	253 324
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	497 996	786 698
Dettes fiscales et sociales	235 568	574 368
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	44 362	34 940
Produits constatés d'avance	-	-
<b>Dettes</b>	<b>1 285 216</b>	<b>1 655 072</b>
<b>Ecarts de conversion passif</b>	<b>39 999</b>	<b>37 727</b>
<b>TOTAL</b>	<b>12 504 392</b>	<b>13 451 229</b>

## COMPTE DE RESULTAT

---

## Compte de résultat

Rubriques	France	Export	30/06/2025	30/06/2024	Variation
Ventes de marchandises	13 708	-	13 708	64 838	-51 131
Production vendue de biens	887 398	2 684 424	3 571 823	4 965 692	-1 393 869
Production vendue de services	3 788	55	3 843	8 553	-4 710
<i>Chiffre d'affaires net</i>	<b>904 894</b>	<b>2 684 479</b>	<b>3 589 373</b>	<b>5 039 083</b>	<b>-1 449 710</b>
Production stockée			34 269	212 308	-178 038
Production immobilisée			-	-	
Subventions			-	-	
Reprise sur amortissements dépréciations et provisions			565 871	479 425	86 446
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			5 084		5 084
Autres produits			46 444	22 509	23 934
			<i>Produits d'exploitation</i>	<b>4 241 042</b>	<b>5 753 325</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			13 536	63 585	-50 050
Variations de stock (marchandises)			-	-	
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			1 615 919	2 841 552	-1 225 633
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			128 325	- 218 382	346 707
Autres achats et charges externes			464 138	609 630	-145 491
Impôts, taxes et versements assimilés			56 501	60 512	-4 011
Salaires et traitements			620 567	541 553	79 014
Charges sociales			204 130	179 607	24 522
Dotations aux amortissements sur immobilisations			44 165	71 990	-27 825
Dotations aux provisions immobilisations			-	-	
Dotations aux provisions sur actif circulant			718 846	518 279	200 567
Dotations aux provisions pour risques et charges			-	-	
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées					
Autres charges			79 954	33 517	46 437
			<i>Charges d'exploitation</i>	<b>3 946 082</b>	<b>4 701 844</b>
			<i>Résultat d'exploitation</i>	<b>294 960</b>	<b>1 051 481</b>
			<i>Bénéfice attribué ou perte transférée</i>		
			<i>Perte supportée ou bénéfice transféré</i>		

Rubriques	30/06/2025	30/06/2024	Variation
Produits financiers de participation	-	-	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés	126 519	149 146	-22 627
Reprises sur dépréciation et provisions	338 594	449 902	-111 308
Différences positives de change	-	56 027	-56 027
Produits des cessions d'immobilisations financières			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-	
<i>Produits financiers</i>	<b>465 112</b>	<b>655 074</b>	<b>-189 962</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	444 673	743 971	-299 298
Intérêts et charges assimilées	2 010	2 871	-861
Différences négatives de change	442 862	296	442 566
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	55 000	-	55 000
<i>Charges financières</i>	<b>944 545</b>	<b>747 137</b>	<b>197 408</b>
<i>Résultat financier</i>	<b>- 479 433</b>	<b>- 92 063</b>	<b>-387 370</b>
<i>Résultat courant avant impôts</i>	<b>- 184 473</b>	<b>959 417</b>	<b>-1 143 891</b>
<i>Produits exceptionnels</i>	-	<b>106 901</b>	<b>-106 901</b>
<i>Charges exceptionnelles</i>	<b>73 451</b>	<b>75 366</b>	<b>-1 915</b>
<i>Résultat exceptionnel</i>	<b>- 73 451</b>	<b>31 535</b>	<b>-104 986</b>
Participation des salariés au résultat de l'entreprise			
Impôts sur les bénéfices	-	<b>250 081</b>	<b>-250 081</b>

<i>Total des produits</i>	<b>4 706 154</b>	<b>6 515 300</b>	<b>-1 809 146</b>
<i>Total des charges</i>	<b>4 964 078</b>	<b>5 774 428</b>	<b>-810 350</b>
<i>Bénéfice ou perte</i>	<b>- 257 924</b>	<b>740 871</b>	<b>-998 796</b>

## Soldes intermédiaires de gestion

Rubriques	30/06/2025	%	30/06/2024	%	Variation	%
<b>Ventes de marchandises + Production</b>	3 589 373	100,00	5 039 083	100,00	-1 449 710	-28,769
Ventes de marchandises	13 708	0,38	64 838	1,29	-51 131	-78,859
Transferts charges exploitation liées à la marge commerciale		-		-		0,000
Coût d'achats des marchandises vendues	13 536	0,38	63 585	1,26	-50 050	-78,713
<b>Marge commerciale</b>	<b>172</b>	<b>0,00</b>	<b>1 253</b>	<b>0,02</b>	<b>-1 081</b>	<b>-86,273</b>
Production vendue	3 575 666	99,62	4 974 245	98,71	-1 398 579	-28,116
Production stockée	34 269	0,95	212 308	4,21	-178 038	-83,859
Production immobilisée	0	-	0	-	0	#DIV/0!
<b>Production de l'exercice</b>	<b>3 609 935</b>	<b>100,57</b>	<b>5 186 552</b>	<b>102,93</b>	<b>-1 576 617</b>	<b>-30,398</b>
Transferts charges exploitation liées à la Valeur Ajoutée	-	-	85 067	1,69	-85 067	-100,000
Consommation de l'exercice en provenance de tiers	2 208 383	61,53	3 232 799	64,15	-1 024 417	-31,688
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>1 401 725</b>	<b>39,05</b>	<b>2 040 073</b>	<b>40,49</b>	<b>-638 349</b>	<b>-31,290</b>
Subventions d'exploitation	0	-	0	-	0	0,000
Transferts charges exploitation liées à l'E.B.E	-	-	16 478	0,33	-16 478	-100,000
Impôts, taxes et versements assimilés	56 501	1,57	60 512	1,20	-4 011	-6,629
Charges de personnel	824 697	22,98	721 161	14,31	103 536	14,357
<b>Excédent Brut d'Exploitation/ Insuffisance Brut d'Exploitation</b>	<b>520 527</b>	<b>14,50</b>	<b>1 274 878</b>	<b>25,30</b>	<b>-754 351</b>	<b>-59,170</b>
Reprise s/charges d'exploitation et transferts de charges	565 871	15,77	377 880	7,50	187 992	0,000
Produits de cession	5 084					
Autres produits	46 444	1,29	22 509	0,45	23 934	106,330
Dotations aux amortissements et provisions	763 011	21,26	590 269	11,71	172 742	29,265
VNC						
Autres charges	79 954	2,23	33 517	0,67	46 437	138,546
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>294 960</b>	<b>8,22</b>	<b>1 051 481</b>	<b>20,87</b>	<b>-756 521</b>	<b>-71,948</b>
Quote-part de résultat s/opérations faites en commun						
Produits financiers	465 112	12,96	655 074	13,00	-189 962	
Charges financières	944 545	26,32	747 137	14,83	197 408	
<b>Résultat courant avant impôts</b>	<b>-184 473</b>	<b>-5,14</b>	<b>959 417</b>	<b>19,04</b>	<b>-1 143 891</b>	<b>-119,228</b>
Produits exceptionnels	0	-	106 901	2,12	-106 901	
Charges exceptionnelles	73 451	2,05	75 366	1,50	-1 915	
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-73 451</b>	<b>-2,05</b>	<b>31 535</b>	<b>0,63</b>	<b>-104 986</b>	<b>-332,919</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise						
Impôts sur les bénéfices	0	-	250 081	4,96	-250 081	-100,000
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-257 924</b>	<b>-7,19</b>	<b>740 871</b>	<b>14,70</b>	<b>-998 796</b>	<b>-134,814</b>

## ANNEXE

---

## Faits majeurs de l'exercice ayant une incidence comptable

### Baisse du CA

Au 1<sup>er</sup> semestre 2025, la société enregistre une baisse de son chiffre d'affaires « impression thermique » spécialement sur l'export.

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

### Arrêt de l'activité DS Dynatech

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

### Filiales de l'activité boulangerie

Face aux difficultés des filiales dans le secteur de la boulangerie, la société a poursuivi la dépréciation de ses créances vis-à-vis de celles-ci impactant négativement :

- le résultat d'exploitation de 124 k€
- le résultat financier de 167 k€.

### Baisse du dollar

La baisse importante du dollar (plus de 10%) entre le 1er janvier 2025 et le 30 juin 2025 et la forte exposition de la trésorerie du groupe à cette devise ont conduit à constater de fortes pertes de change de 312 k€ expliquant l'essentiel de la perte du résultat financier.

## Evénements significatifs survenus depuis le 30/06/2025

### Vente de l'activité électrovannes

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

## Désignation de l'entreprise : SA TXCOM

Annexe au bilan avant répartition, dont le total est de 12.504.392 € et au compte de résultat de l'exercice, dégageant une perte de 257 924 €.

La situation a une durée de 6 mois, recouvrant la période du 01/01/2025 au 30/06/2025.

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

## Règles et méthodes comptables

### Règles générales

#### Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les comptes semestriels clos au 30 juin 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 30 juin 2024 et au 31 décembre 2024 figurent selon leur présentation historique. La présente annexe fournit une information qualitative sur la composition du résultat exceptionnel N-1 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 remise, 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.

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

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

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 règlementaires.

## Produits et charges exceptionnels

Depuis le 1<sup>er</sup> 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 298.461 € au 30 juin 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 3,60%, 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)

### Effectif (ETP : Equivalent Temps Plein) – 30 juin

	2025 ETP	2024 ETP
Employés – ETAM	20,1	23,7
Cadres	6,4	8,3
<b>Total</b>	<b>26,6</b>	<b>32,0</b>

### Consolidation

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

## 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	-	-	3 012 736
Fonds commercial	495 055	-	-	495 055
Concessions, brevets et droits similaires	159 073	-	-	159 073
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
<i>Immobilisations incorporelles</i>	<b>3 666 864</b>	-	-	<b>3 666 864</b>
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	-	1 333	512 203
Installations générales, agencements et divers	134 110	-	-	134 110
Matériel de transport	27 986	-	1 402	26 584
Matériel de bureau, informatique et mobilier	132 638	957	-	133 595
Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
<i>Immobilisations corporelles</i>	<b>1 872 557</b>	<b>5 658</b>	<b>2 735</b>	<b>1 875 479</b>
Participations mises en équivalence	-	-	-	-
Autres participations	351 000	-	-	351 000
Autres titres immobilisés	8 215	-	2 010	6 205
Prêts et autres immobilisations financières	23 482	-	-	23 482
<i>Immobilisations financières</i>	<b>382 697</b>	-	<b>2 010</b>	<b>380 687</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5 922 118</b>	<b>5 658</b>	<b>4 745</b>	<b>5 923 031</b>

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Virements de poste à poste	-	-	-	-
Acquisitions	5 658	-	-	5 658
Apports	-	-	-	-
Créations	-	-	-	-
<i>Augmentations de l'exercice</i>	<b>5 658</b>	-	-	<b>5 658</b>
Virements de poste à poste	-	-	-	-
Cessions	-	2 735	2 010	4 745
Scissions	-	-	-	-
Mises hors service	-	2 735	2 010	4 745
<i>Diminutions de l'exercice</i>	<b>-</b>	<b>2 735</b>	<b>2 010</b>	<b>4 745</b>

## 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 a 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.

	<b>Montant Brut</b>	<b>Durée</b>
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	250 173	4
Frais R&D 2017	242 751	4
Frais R&D 2018	51 458	4
Frais R&D 2019	115 806	4
Frais R&D 2020	33 460	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>	<b>3 012 736</b>	

### Fonds commercial

	Achetés
TXCOM	90 000
ATTEL	30 000
AXIOHM	48 055
MAINTAG	50 000
DS DYNATEC	10 000
NAFTIS	12 000
<b>TOTAL</b>	<b>240 055</b>

	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	10 000		10 000
NAFTIS	12 000		12 000
<b>TOTAL</b>	<b>240 055</b>	<b>170 000</b>	<b>70 055</b>

### Immobilisations financières

Les autres immobilisations financières correspondent principalement à la régularisation du transfert des actions et liquidités lié à la résiliation, en 2014, du contrat de liquidité qui avait été conclu par la société.

### Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre au dernier comptes clos

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Résultat du dernier exercice clos	Chiffre d'Affaires
<u><b>A – Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b></u>	-	-	-	-	-
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)					
AXIOHM LLC US		7 802	100%	64	32 352
NOUVELLE BCR	260 000	-1 352 508	100%	-177 488	49 738
NOUVELLE STAF	130 000	-482 921	90%	-115 019	163 576
- Participations (10 à 50 % du capital détenu)					

## Renseignements globaux sur toutes les filiales

Filiales et participations	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté (*)	Cautions et avals	Dividendes encaissés
<b>B - Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>	-	-	-	-	-
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)					
<u>Filiales françaises</u>					
NOUVELLE BCR	234 000	0	334 863		
NOUVELLE STAF	117 000	0	435 775		
- Participations (10 à 50 % du capital détenu)					

(\*) Provisionné à hauteur de 770 638 €

## Amortissement des immobilisations

Situation et mouvements de l'exercice des amortissements (ou venant en diminution de l'actif) :

Rubriques	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Frais d'établissement et de développement	3 002 757	2 497		3 005 254
Autres postes d'immobilisations incorporelles	155 545	386		155 931
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	<b>3 158 302</b>	<b>2 882</b>	<b>0</b>	<b>3 161 185</b>
Terrains	0			-
Constructions sur sol propre	50 882			50 882
Constructions sur sol d'autrui	0			-
Constructions inst. générales, agencements et aménagements des constructions	137 397	20 170		157 567
Installations techniques, matériel et outillage industriels	450 103	8 246	1 333	457 016
Installations générales, agencements et divers	96 909	7 825		104 735
Matériel de transport	23 508	1 939	1 402	24 046
Mat de bureau et informatique, mobilier	123 972	3 101		127 073
Emballages récupérables et divers	0			-
<i>Total des amortissements sur immobilisations corporelles</i>	<b>882 771</b>	<b>41 283</b>	<b>2 735</b>	<b>921 318</b>
<b>Total général</b>	<b>4 041 073</b>	<b>44 165</b>	<b>2 735</b>	<b>4 082 503</b>

## Etat des créances

Le total des créances brutes à la clôture de l'exercice d'élève à 3.164.663 € 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)	23 482		23 482
Autres immobilisations financières (actions propres)	6 205		6 205
<i>Total de l'actif immobilisé</i>	<b>29 687</b>	-	<b>29 687</b>
Avances et acomptes sur commandes	7 366	7 366	
Clients douteux ou litigieux	1 761	1 761	
Créances clients et comptes rattachés	1 186 235	1 186 235	
Créances sociales	1 136		
Créances fiscales	273 553	273 553	
CC filiales	790 316		790 316
Autres	773 203	773 203	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	56 990	56 990	
Ecart conversion actif	44 416	44 416	
<b>TOTAL</b>	<b>3 164 663</b>	<b>2 343 524</b>	<b>820 003</b>

## 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	14 163
Etat - Produits à recevoir	27 014
Intérêts courus à recevoir	20 100
<b>TOTAL</b>	<b>61 277</b>

## 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

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

### Tableau des variations des capitaux propres

	<b>Solde au 01/01/2025</b>	<b>Affectations des résultats</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>Solde au 30/06/2025</b>
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	- 257 924		- 257 924
Dividendes		431 151			-
Provisions réglementées	330 531		73 451		403 982
	<b>Total Capitaux propres</b>	<b>11 750 386</b>	<b>-</b>	<b>184 473</b>	<b>-</b>
					<b>11 134 762</b>

## Provisions

### Tableau des provisions

Provisions pour risques et charges				
Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
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	44 416	4 544	44 416
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			0
<b>TOTAL</b>	<b>8 044</b>	<b>44 416</b>	<b>8 044</b>	<b>44 416</b>

Provisions pour dépréciation				
Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Provisions sur immobilisations incorporelles	255 000			255 000
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	351 000	0		351 000
Provisions sur autres immobilisations financières				
Provisions sur stocks et en cours	536 371	594 996	536 371	594 996
Provisions sur comptes clients	852 854	123 850		976 704
Autres provisions pour dépréciation	874 581	298 807	258 600	914 788
<b>TOTAL</b>	<b>2 869 807</b>	<b>1 017 653</b>	<b>794 971</b>	<b>3 092 489</b>

Total général	2 877 850	1 062 069	803 015	3 136 905
---------------	-----------	-----------	---------	-----------

## Dettes

### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1.254.817 € et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

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	436 893	436 893		
Fournisseurs et comptes rattachés	497 996	497 996		
Personnel et comptes rattachés	109 534	109 534		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	120 019	120 019		
Impôts sur les bénéfices	-	-		
Taxe sur la valeur ajoutée	-	-		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	6 016	6 016		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		-		
Groupe et associés		-		
Autres dettes	44 362	44 362		
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	-			
Ecart conversion passif	39 999	39 999		
<b>TOTAL</b>	<b>1 254 817</b>	<b>1 254 817</b>		

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	152 961
Dettes fiscales et sociales	151 460
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres charges à payer	4 900
Avoir à établir	37 970
<b>TOTAL</b>	<b>347 290</b>

## 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	1 125 412
Autres comptes rattachés	773 996
<i>Total créances</i>	<b>1 899 408</b>
Emprunts et dettes financières diverses	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	32 289
Autres dettes	-
<i>Total dettes</i>	<b>32 289</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 867 119</b>

## Comptes de régularisation

### Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges d'exploitation	56 990		
<b>TOTAL</b>	<b>56 990</b>		

### Produits constatés d'avance

	Produit d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits d'exploitation			
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

## Autres informations

### Engagements financiers

#### Engagements donnés et reçus

Engagements donnés	Montant en €
Effets escomptés	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	298 461
Engagement de crédit-bail mobilier	
<i>Total</i>	<b>298 461</b>

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

## Notes sur le compte de résultat

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

	<b>Solde au 30/06/2025</b>
Activité Axiohm	3 361 837
Activité DS Synatec	179 164
Activité Naftis	32 925
Activité intragroupe "Boulangerie"	15 448
Autres	
<i><b>Total Chiffre d'affaires</b></i>	<b>3 589 373</b>

Les transferts de charges d'exploitation n'existent plus dans le nouveau plan comptable. Pour mémoire, les transferts de charges du 30 juin 2024 en € sont communiquées avec la nouvelle affectation sur 2025 :

	30/06/2025	30/06/2024
Transfert des paies du site du Plessis	(a)	12 067
Refacturation de charges à IDF FOURNIL	-	-
Refacturation de charges à NOUVELLE BCR	(b)	76 766
Refacturation de charges à NOUVELLE STAF	(b)	12 713
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>101 545</b>
(a) en moins des charges de personnel pour	15 720	
(b) en chiffre d'affaires	1 740	

## Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel ne se décompose désormais que de dotations aux amortissements dérogatoires.