

# 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 2017

À l'Assemblée Générale des Actionnaires,

## Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale des actionnaires, avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société TXCOM relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, 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.

## Fondement de l'opinion

### Référentiel d'audit

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

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

### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes

### Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant de la note de l'annexe aux comptes annuels concernant les « Frais de recherche et de développement » :

Votre société a comptabilisé à l'actif du bilan consolidé un montant brut de frais de développement de 2 607K€, amortis ou provisionnés au 31 décembre 2017 à hauteur de 2 085K€, soit un montant net de 522K€, auquel s'ajoute un montant d'immobilisations en cours de 192 K€.

## Justification des appréciations

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 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.

### **Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

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

### **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.

## **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 de 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 27 avril 2018



IDF Expertise & Conseil  
Représenté par  
Eric Chapus

## BILAN ACTIF

|   | Notes    | Montant net<br>31/12/2017 | Montant net<br>31/12/2016 |
|---|----------|---------------------------|---------------------------|
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>   |          |                           |                           |
| Ecarts d'acquisition  |          | 0                         | 0                         |
| Frais d'établissement   |          |                           |                           |
| Frais de recherche et développement                                       |          | 522 020                   | 846 456                   |
| Concessions, brevets et droits similaires                                 |          | 45 224                    | 5 678                     |
| Droit au bail   |          |                           |                           |
| Fonds de commerce   |          | 79 176                    | 90 982                    |
| Autres immobilisations incorporelles                                      |          | 192 064                   |                           |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                      |          | <b>838 484</b>            | <b>943 116</b>            |
| Terrains  |          | 493 210                   | 526 877                   |
| Constructions   |          | 1 536 120                 | 1 769 034                 |
| Installations techniques  |          | 111 096                   | 131 538                   |
| Autres immobilisations<br>immobilisations en cours et avances et acomptes |          | 56 575                    | 72 321                    |
| <b>Immobilisations corporelles</b>  |          | <b>2 197 001</b>          | <b>2 499 770</b>          |
| Titres de participation   |          |                           |                           |
| Autres immobilisations financières  |          | 0                         | 0                         |
| <b>Immobilisations financières</b>  |          | <b>0</b>                  | <b>0</b>                  |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>  | <b>1</b> | <b>3 035 485</b>          | <b>3 442 886</b>          |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>  |          |                           |                           |
| Stocks et en-cours  | 2        | 1 415 641                 | 1 097 510                 |
| Avances et acomptes versés  | 3        | 42 317                    | 17 119                    |
| Clients et comptes rattachés  | 3        | 286 793                   | 149 098                   |
| Impôts différés actifs  |          | 0                         | 0                         |
| Autres créances et compte de régularisation                               | 3        | 747 069                   | 460 063                   |
| Valeurs mobilières de placement   | 4        | 512 434                   | 2 149 617                 |
| Actions propres   | 4        | 23 520                    | 3 633                     |
| Disponibilités  | 4        | 4 802 087                 | 3 292 535                 |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT</b>   |          | <b>7 829 861</b>          | <b>7 169 575</b>          |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>   |          | <b>10 865 346</b>         | <b>10 612 460</b>         |

**BILAN PASSIF**

|   | Notes    | Montant net<br>31/12/2017 | Montant net<br>31/12/2016 |
|---|----------|---------------------------|---------------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                       |          |                           |                           |
| 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                          |          | 553 300                   | 662 142                   |
| Report à nouveau                              |          | 1 965 809                 | 1 564 984                 |
| Ecart de conversion                           |          | 0                         | 0                         |
| Résultat groupe                               |          | 495 649                   | 588 508                   |
| <b>CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE</b>        | <b>5</b> | <b>6 634 362</b>          | <b>6 435 239</b>          |
| <b>INTERETS MINORITAIRES</b>                  |          |                           |                           |
| Intérêts hors groupe                          |          |                           |                           |
| Résultat hors groupe                          |          |                           |                           |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>             | <b>5</b> | <b>6 634 362</b>          | <b>6 435 239</b>          |
| Provisions                                    | 6        | 248 913                   | 168 968                   |
| Impôts différés passifs                       |          | 309 943                   | 380 158                   |
| <b>PROVISIONS</b>                             |          | <b>558 856</b>            | <b>549 126</b>            |
| <b>DETTES</b>                                 |          |                           |                           |
| <b>Dettes financières</b>                     |          |                           |                           |
| Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit |          | 2 098 468                 | 2 362 469                 |
| Emprunts et dettes financières diverses       |          | 4 500                     | 4 500                     |
|   | <b>7</b> | <b>2 102 968</b>          | <b>2 366 969</b>          |
| <b>Dettes d'exploitation</b>                  |          |                           |                           |
| Avances et acomptes reçus                     |          | 199 463                   | 109 350                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés      |          | 916 177                   | 703 145                   |
| Dettes fiscales et sociales                   |          | 362 220                   | 330 886                   |
| Autres dettes et comptes de régularisation    |          | 91 300                    | 117 746                   |
|   | <b>8</b> | <b>1 569 160</b>          | <b>1 261 126</b>          |
| <b>TOTAL DES DETTES</b>                       |          | <b>3 672 128</b>          | <b>3 628 095</b>          |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                        |          | <b>10 865 346</b>         | <b>10 612 460</b>         |

## COMPTE DE RESULTAT

|   | NOTES     | 31-déc-17         | 31-déc-16         |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises                                    |           | 249 700           | 359 409           |
| Production vendue   |           | 8 647 946         | 7 651 275         |
| Prestations de services                                   |           | 183 443           | 293 540           |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                             |           | <b>9 081 089</b>  | <b>8 304 224</b>  |
| Production stockée  |           | 24 390            | 104 680           |
| Production Immobilisée                                    |           | 242 751           | 257 144           |
| Subventions d'exploitation                                |           | 2 000             | 500               |
| Reprises amort. Et provisions, transfert de charges       |           | 15 607            | 8 114             |
| Autres produits   |           | 54 770            | 1 943             |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                  |           | <b>9 420 607</b>  | <b>8 676 605</b>  |
| Achats  |           | -4 433 197        | -3 791 206        |
| Charges externes  |           | -1 111 676        | -1 141 695        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                     |           | -260 910          | -238 114          |
| Frais de personnel  |           | -1 975 001        | -1 751 972        |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions |           | -668 171          | -670 606          |
| Autres charges d'exploitation                             |           | -6 349            | -11 007           |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>                   |           | <b>-8 455 304</b> | <b>-7 604 601</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                            |           | <b>965 303</b>    | <b>1 072 004</b>  |
| Produits financiers                                       |           | 23 437            | 179 073           |
| Charges financières                                       |           | -254 593          | -103 061          |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                 | <b>10</b> | <b>-231 156</b>   | <b>76 012</b>     |
| <b>RESULTAT COURANT DES ENTRTEPRISES INTEGREES</b>        |           | <b>734 147</b>    | <b>1 148 016</b>  |
| Produits exceptionnels                                    |           | 303 838           | 16 582            |
| Charges exceptionnelles                                   |           | -390 394          | -309 480          |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                              | <b>11</b> | <b>-86 556</b>    | <b>-292 898</b>   |
| Impôts sur les bénéfices                                  | 12        | -225 538          | -286 925          |
| Impôts différés sur les bénéfices                         | 12        | 70 216            | 25 575            |
| <b>RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES</b>                    |           | <b>492 269</b>    | <b>593 769</b>    |
| Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition      |           | 3 380             | -5 261            |
| <b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>               |           | <b>495 649</b>    | <b>588 508</b>    |
| <b>RESULTAT HORS GROUPE</b>                               |           |                   |                   |
| <b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>                        |           | <b>495 649</b>    | <b>588 508</b>    |
| Résultat non dilué par action (Euros)                     |           | 0,40              | 0,48              |
| Résultat dilué par action (Euros)                         |           | 0,40              | 0,48              |



**SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION**

|  | 31-déc-17        |               | 31-déc-16        |                |
|--|------------------|---------------|------------------|----------------|
|  | Montant          | % du CA       | Montant          | % du CA        |
| Ventes de marchandises   | 249 700          | 2,75%         | 359 409          | 4,33%          |
| Production vendue  | 8 647 946        | 95,23%        | 7 651 275        | 92,14%         |
| Prestations de services  | 183 443          | 2,02%         | 293 540          | 3,53%          |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>  | <b>9 081 089</b> | <b>100%</b>   | <b>8 304 224</b> | <b>100,00%</b> |
| Subvention d'exploitation  | 2 000            |               | 500              |                |
| Production Immobilisée   | 242 751          | 2,67%         | 257 144          | 3,10%          |
| Production stockée   | 24 390           | 0,27%         | 104 680          | 1,26%          |
| <b>PRODUCTION</b>  | <b>9 350 230</b> | <b>2,94%</b>  | <b>8 666 548</b> | <b>4,36%</b>   |
| Achats   | 4 595 114        | 50,60%        | 3 564 638        | 42,93%         |
| Variation des stocks   | -161 917         | -1,78%        | 226 568          | 2,73%          |
| <b>MARGE COMMERCIALE</b>   | <b>4 917 033</b> | <b>48,82%</b> | <b>4 875 342</b> | <b>45,65%</b>  |
| Autres achats et charges externes  | 1 111 676        | 12,24%        | 1 141 695        | 13,75%         |
| <b>VALEUR AJOUTEE</b>  | <b>3 805 357</b> | <b>41,90%</b> | <b>3 733 647</b> | <b>44,96%</b>  |
| Impôts et taxes  | 260 910          | 2,87%         | 238 114          | 2,87%          |
| Salaires et charges sociales   | 1 975 001        | 21,75%        | 1 751 972        | 21,10%         |
| <b>EXCEDENT D'EXPLOITATION</b>   | <b>1 569 446</b> | <b>17,28%</b> | <b>1 743 560</b> | <b>21,00%</b>  |
| Dotation aux amortissements et provisions                                    | 668 171          | 7,36%         | 670 606          | 8,08%          |
| Reprises de provisions et transfert de charges                               | 15 607           | 0,17%         | 8 114            | 0,10%          |
| Autres charges   | 6 349            | 0,07%         | 11 007           | 0,13%          |
| Autres produits  | 54 770           | 0,60%         | 1 943            | 0,02%          |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>   | <b>965 303</b>   | <b>10,63%</b> | <b>1 072 004</b> | <b>12,91%</b>  |
| Produits financiers  | 27 140           | 0,30%         | 179 073          | 2,16%          |
| Charges financières  | 258 296          | 2,84%         | 103 061          | 1,24%          |
| <b>RESULTAT COURANT</b>  | <b>734 147</b>   | <b>8,08%</b>  | <b>1 148 016</b> | <b>13,82%</b>  |
| Produits exceptionnels   | 303 838          |               | 16 582           |                |
| Charges exceptionnelles  | 390 394          | 4,30%         | 309 480          | 3,73%          |
| Impôt société  | 155 322          | 1,71%         | 261 350          | 3,15%          |
| <b>RESULTAT NET COMPTABLE (avant amortissement de l'écart d'acquisition)</b> | <b>492 269</b>   | <b>5,42%</b>  | <b>593 769</b>   | <b>7,15%</b>   |
| Dotations amortissement de l'écart d'acquisition                             | -3380            | -0,04%        | 5 261            | 0,06%          |
| <b>RESULTAT NET COMPTABLE (après amortissement de l'écart d'acquisition)</b> | <b>495 649</b>   | <b>5,46%</b>  | <b>588 508</b>   | <b>7,09%</b>   |

## TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

|   | 31-déc-17        | 31-déc-16        |
|---|------------------|------------------|
| <b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>                                    |                  |                  |
| Résultat de l'exercice  | 495 649          | 588 507          |
| Amortissements et provisions  | 649 750          | 660 504          |
| +/- value de cession  | <b>-117 032</b>  | <b>8 144</b>     |
| Impôts différés   | -70 216          | -25 575          |
| <b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>                                   | <b>958 151</b>   | <b>1 231 580</b> |
| <b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>                    | <b>-460 614</b>  | <b>19 882</b>    |
| <b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>                 | <b>497 537</b>   | <b>1 251 462</b> |
| <b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>                                  |                  |                  |
| Décaist/acquisition immos   | -365 281         | -338 561         |
| Encaist/ cessions immos   | 300 000          |                  |
| Tréso. nette/ acquisitions et cessions de filiales (var. périmètre) |                  |                  |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>   | <b>-65 281</b>   | <b>-338 561</b>  |
| <b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>                                    |                  |                  |
| Augmentation de capital ou apport                                   |                  |                  |
| Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options                  |                  |                  |
| Dividendes versés aux actionnaires de la mère                       | -295 646         | -295 646         |
| Dividendes versés aux minoritaires                                  |                  |                  |
| Variation des autres fonds propres                                  |                  |                  |
| Encaissements provenant d'emprunts                                  |                  |                  |
| Remboursement d'emprunts  | -264 001         | -258 243         |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>     | <b>-559 647</b>  | <b>-553 889</b>  |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE</b>                                      | <b>-127 391</b>  | <b>359 012</b>   |
| Incidences des variations de taux de change                         | -240             | <b>-191</b>      |
| <b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>                                     | <b>5 442 152</b> | <b>5 086 964</b> |
| Reclassement de trésorerie  |                  |                  |
| <b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>                                      | <b>5 314 521</b> | <b>5 445 785</b> |

L'annulation du compte de liquidité des actions TXCOM a entraîné le rachat d'actions propres pour 3 633 € qui ont été reclassées en immobilisations créant ainsi un écart sur la trésorerie d'ouverture.

## CHIFFRES SIGNIFICATIFS EN EURO

|                                  | 31/12/17   | 31/12/16   |
|----------------------------------|------------|------------|
|                                  | EURO       | EURO       |
| Chiffre d'affaires               | 9 081 089  | 8 304 224  |
| Résultat d'exploitation          | 965 303    | 1 072 004  |
| Résultat de l'ensemble consolidé | 495 649    | 588 508    |
| Résultat net part du groupe      | 495 649    | 588 508    |
| Capital                          | 246 372    | 246 372    |
| Capitaux propres part du groupe  | 6 634 362  | 6 435 239  |
| Dettes financières               | 2 102 968  | 2 366 969  |
| Ecart d'acquisition              | 0          | 0          |
| Valeur immobilisées nettes       | 3 035 485  | 3 442 886  |
| Total du bilan                   | 10 865 346 | 10 612 460 |

|   | 31/12/17  | 31/12/16  |
|---|-----------|-----------|
| EBIT (résultat d'exploitation)                            | 965 303   | 1 072 004 |
| Annulation dotations et reprises amort. et prov. exploit. | 656 759   | 669 919   |
| EBITDA  | 1 622 062 | 1 716 750 |

# 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 des produits d'audiovisuels d'entreprise, ainsi que de l'affichage dynamique. Elle a complété son activité en intégrant le fonds de commerce de la société DEAL TAG, en date du 28 juillet 2015, spécialisée dans 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 31 décembre 2017, le groupe TXCOM a constitué un crédit d'impôt recherche global pour un montant de 79 994 €.

Les frais de R&D comptabilisés à l'actif sur l'année 2017 s'élèvent à 242 751 €.

#### **1.1.2 Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi**

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles sur l'exercice 2017 a été constaté pour un montant de 54 497 €.

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 6459 – Charges de personnel.

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

### 1.1.3 Dividendes

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

### 1.1.4 Acquisitions

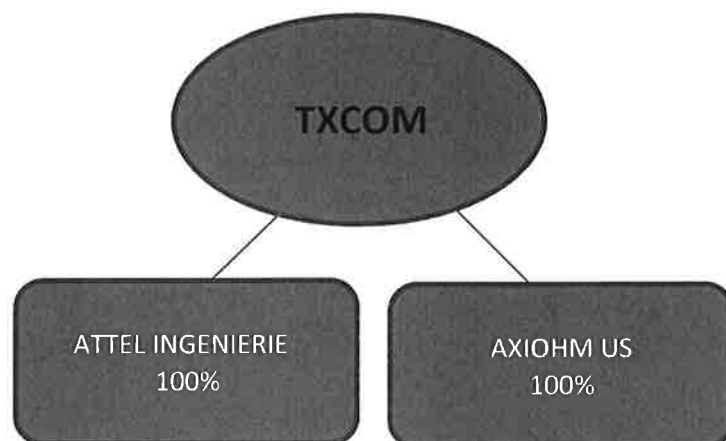
Le 20 janvier 2017, TXCOM a fait l'acquisition du fonds de commerce de la société DS-dynatec, ayant pour activité la fabrication et la commercialisation de vérins rotatifs et d'électrovannes.

## **1.2 Changements de méthodes comptables**

Pas de changement de méthodes comptables

## 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 |
|-----------------------------------|---------------------|----------------|-------------|---------------|--------------|
| <b><u>Sociétés françaises</u></b> |                     |                |             |               |              |
| TXCOM                             | Le Plessis Robinson | 246 372        | 489 741 546 | Mère          | 100%         |
| ATTEL INGENIERIE                  | Le Plessis Robinson | 26 618         | 494 894 934 | 100%          | 100%         |
| <b><u>Sociétés étrangères</u></b> |                     |                |             |               |              |
| AXIOHM US                         | Lovaland (US)       |                |             | 100%          | 100%         |

### 2.3 Evolution du périmètre de consolidation au cours de l'exercice au 31 décembre 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 (31/12/2017) 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

| Ecarts d’acquisition positifs (en €) | Valeur brute |   |   |          | Dépréciation |   |   |          |
|--------------------------------------|--------------|---|---|----------|--------------|---|---|----------|
|                                      | 31/12/16     | + | - | 31/12/17 | 31/12/16     | + | - | 31/12/17 |
| TXCOM                                | 53 703       |   |   | 53 703   | (53 703)     |   |   | (53 703) |
| ATTEL 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 2017 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<br>Immobilisations en cours | 2 607 494    | 2 085 474                     | 4 ans                   |

\*: 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 2017, la dotation aux amortissements est de 375 123 €.

- Dotation frais de R&D TXCOM : 359 182
- Dotation frais de R&D ATTEL : 15 941

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                      | 39 045        | 9 010        |
| TXCOM (MAINTAG)             | 50 000                      | -             | 50 000       |
| TXCOM (DS-dynatec)          | 10 000                      | -             | 10 000       |
| Sous total                  | 228 055                     | 159 045       | 69 010       |
| ATTEL INGENIERIE (IISI)     | 30 000                      | 30 000        | -            |
| ATTEL INGENIERIE            | 15 000                      | 15 000        | -            |
| ATTEL INGENIERIE (SATCO)    | 160 000                     | 157 333       | 2 667        |
| ATTEL INGENIERIE (AIR)      | 35 000                      | 35 000        | -            |
| ATTEL INGENIERIE (DEAL TAG) | 10 000                      | 2 500         | 7 500        |
| Sous total                  | 250 000                     | 239 833       | 10 167       |
| Total                       | 478 055                     | 398 878       | 79 177       |



### **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, 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 2017. 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 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. Ces taux sont inchangés par rapport à 2016.

### **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 clôturent leur exercice au 31 décembre 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 6271 actions propres dans le cadre du contrat de liquidité, soit 0.1% du capital pour un montant de 24 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 relutifs.

### **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<br>Dotations | Cession<br>Reprises | 31/12/2017       |
|--|------------------|---------------------------|---------------------|------------------|
| <b>Valeurs brutes</b>                  | <b>7 979 592</b> | <b>345 396</b>            | <b>230 367</b>      | <b>8 094 621</b> |
| Goodwil/Part de marché/marque          | 86 404           | -                         | -                   | 86 404           |
| Frais de recherche et de développement | 2 556 807        | 50 687                    | -                   | 2 607 494        |
| Logiciels                              | 108 907          | 46 176                    | -                   | 155 083          |
| Frais d'établissement                  | -                | -                         | -                   | -                |
| Droit au bail                          | -                | -                         | -                   | -                |
| Fonds de commerce                      | 468 055          | 10 000                    | -                   | 478 055          |
| Autres immobilisations incorporelles   | -                | 192 064                   | -                   | 192 064          |
| Terrain                                | 526 877          | -                         | 33 667              | 493 210          |
| Constructions                          | 3 623 604        | 1 386                     | 195 450             | 3 429 540        |
| Installations techniques               | 376 275          | 30 675                    | -                   | 406 950          |
| Autres immobilisations corporelles     | 232 663          | 14 408                    | 1 250               | 245 821          |
| Titres de participations               | -                | -                         | -                   | -                |
| Autres immobilisations financières     | -                | -                         | -                   | -                |
| <b>Amortissements</b>                  | <b>4 536 707</b> | <b>523 376</b>            | <b>947</b>          | <b>5 059 136</b> |
| Goodwil/Part de marché/marque          | 86 404           | -                         | -                   | 86 404           |
| Frais de recherche et de développement | 1 710 351        | 375 123                   | -                   | 2 085 474        |
| Logiciels                              | 103 229          | 6 630                     | -                   | 109 859          |
| Frais d'établissement                  | -                | -                         | -                   | -                |
| Droit au bail                          | -                | -                         | -                   | -                |
| Fonds de commerce                      | 377 073          | 21 806                    | -                   | 398 879          |
| Autres immobilisations incorporelles   | -                | -                         | -                   | -                |
| Terrain                                | -                | -                         | -                   | -                |
| Constructions                          | 1 854 570        | 38 850                    | -                   | 1 893 420        |
| Installations techniques               | 244 737          | 51 117                    | -                   | 295 854          |
| Autres immobilisations corporelles     | 160 343          | 29 850                    | 947                 | 189 246          |
| Titres de participations               | -                | -                         | -                   | -                |
| Autres immobilisations financières     | -                | -                         | -                   | -                |
| <b>Valeur nette</b>                    | <b>3 442 885</b> | <b>- 177 980</b>          | <b>229 420</b>      | <b>3 035 485</b> |

**NOTE 2 : Stocks et en-cours**

| En euros                          | déc-17    | déc-16    |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| Matières premières et fournitures | 1 340 961 | 1 028 698 |
| En-cours de production de biens   | 245 894   | 299 590   |
| Produits finis et intermédiaires  | 176 685   | 98 600    |
| Marchandises                      | 40 832    | 42 338    |
| Total stocks et en-cours bruts    | 1 804 372 | 1 469 226 |
| Provisions sur stock et en-cours  | 388 731   | 371 716   |
| Total stock et en-cours nets      | 1 415 641 | 1 097 510 |

**NOTE 3 : Créances et comptes de régularisation**

| Valeurs nettes en euros                     | Valeur au 31/12/2017 | Moins d'un an | Plus d'un an |
|---|----------------------|---------------|--------------|
| Avances et acomptes                         | 42 317               | 42 317        |              |
| Clients et comptes rattachés                | 286 793              | 286 793       |              |
| Créances sociales                           | -                    | -             |              |
| Créances fiscales                           | 87 405               | 87 405        |              |
| Créances fiscales IS                        | 124 042              | 124 042       |              |
| Comptes courants débiteurs                  | 16 320               | 16 320        |              |
| Ecart de conversion actif                   | 15 119               | 15 119        |              |
| Factor: fonds de garantie/ fonds de réserve | 353 418              | 353 418       |              |
| Autres                                      | 35 755               | 35 755        |              |
| Charges constatées d'avance                 | 115 008              | 115 008       |              |
| Total                                       | 1 076 177            | 1 076 177     | -            |

**NOTE 4 : Valeurs mobilières de placement et disponibilités**

|                               | 31/12/17  | 31/12/16  |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| Valeur mobilière de placement | 535 954   | 2 153 250 |
| Disponibilités                | 4 802 087 | 3 292 535 |
| Solde bancaire créditeur      |           |           |
| Effets escomptés non échus    |           |           |
| Total                         | 5 338 041 | 5 445 785 |

Pour mémoire, la société détient pour 24K 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         | 495 649        |                       | 495 649      |
| Dividendes                     | - 295 646      |                       | - 295 646    |
| Ecart de conversion sur les CP | - 880          |                       | - 880        |
| Divers                         |                |                       | -            |
| Capitaux propres               | 6 634 362      | -                     | 6 634 362    |

**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 31/12/2016 | Dotations | Reprises | Variation périmètre | Valeur au 31/12/2017 |
|---------------------------------------|----------------------|-----------|----------|---------------------|----------------------|
| Ecart d'acquisition négatif           | 9 718                |           |          |                     | 9 718                |
| Provision pour engagement de retraite | 136 906              | 79 003    | 6 452    |                     | 209 457              |
| Provision pour autres charges         | -                    |           |          |                     | -                    |
| Provision pour autres risques         | 22 344               | 15 119    | 4 344    |                     | 33 119               |
| Total                                 | 168 968              | 94 122    | 10 796   | -                   | 252 294              |

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                                | 269 887        | 1 141 082        | 687 499         | 2 098 468        |
| <b>Total des emprunts et dettes</b>                    | <b>269 887</b> | <b>1 141 082</b> | <b>687 499</b>  | <b>2 098 468</b> |
| Concours bancaires                                     |                |                  |                 | -                |
| Emprunts et dettes financières diverses                | 4 500          |                  |                 | 4 500            |
| ICNE   |                |                  |                 |                  |
| <b>Total</b>   | <b>274 387</b> | <b>1 141 082</b> | <b>687 499</b>  | <b>2 102 968</b> |

Le contrat de crédit-bail immobilier des locaux du siège social est le seul contrat de crédit-bail retraité au 31 décembre 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                            | 916 177          | 916 177          |             |              |
| Fournisseurs d'immobilisations          | -                |                  |             |              |
| Avances et acomptes reçus sur commandes | 199 463          | 199 463          |             |              |
| Dettes sociales                         | 274 794          | 274 794          |             |              |
| Dettes fiscales                         | 87 426           | 87 426           |             |              |
| Comptes courants                        |                  | -                |             |              |
| Dettes diverses                         | 91 300           | 91 300           |             |              |
| Produits constatés d'avance             |                  | -                |             |              |
|   | -                |                  |             |              |
| <b>Total</b>                            | <b>1 569 160</b> | <b>1 569 160</b> |             |              |

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

**NOTE 9 : Information sectorielle**

| CA en Euros                      | CA               |
|----------------------------------|------------------|
| France                           | 3 464 937        |
| Export                           | 5 616 152        |
| <b>Total</b>                     | <b>9 081 089</b> |
| <hr/>                            |                  |
| Effectif ETP moyen au 31/12/2017 | 42,86            |

**NOTE 10 : Résultat financier**

| En Euros   | 31/12/2017       | 31/12/2016     |
|--|------------------|----------------|
| <b>Produits financiers</b>                       |                  |                |
| Revenus des placements                           | 22 040           | 30 825         |
| Intérêts et produits financiers                  | 342              | 458            |
| Escomptes obtenus                                |                  |                |
| Reprise de provision sur amortissement financier | 4 344            | 7 613          |
| Autres produits financiers                       |                  |                |
| Différences positives de change                  | 414              | 140 177        |
| <b>Total</b>                                     | <b>27 140</b>    | <b>179 073</b> |
| <b>Charges financières</b>                       |                  |                |
| Intérêts et charges financières                  | 30 753           | 38 166         |
| Escomptes accordées                              |                  |                |
| Provision sur risque financier                   | 15 119           | 4 344          |
| Autres charges financières                       |                  |                |
| Différences négatives de change                  | 212 424          | 60 551         |
| <b>Total</b>                                     | <b>258 296</b>   | <b>103 061</b> |
|  |                  |                |
| <b>Résultat financier</b>                        | <b>- 231 156</b> | <b>76 012</b>  |



**NOTE 11 : Résultat exceptionnel**

| En Euros  | 31/12/2017      | 31/12/2016       |
|---|-----------------|------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                         |                 |                  |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion (*)  | 87              | 16 582           |
| Produits de cession des éléments d'actif              | 300 000         |                  |
| Autres produits exceptionnels                         | -               |                  |
| Reprise sur amortissement et provisions               | 3 751           |                  |
| <b>Total</b>  | <b>303 838</b>  | <b>16 582</b>    |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                        |                 |                  |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (*) | 295 085         | 309 480          |
| Valeurs nettes comptables des éléments d'actif cédés  | 89 345          |                  |
| Dotations aux provisions                              | -               |                  |
| Autres charges exceptionnelles                        | 5 964           |                  |
| <b>Total</b>  | <b>390 394</b>  | <b>309 480</b>   |
|   |                 |                  |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                          | <b>- 86 556</b> | <b>- 292 898</b> |

Les charges exceptionnelles au 31 décembre 2017 correspondent essentiellement à des frais liés à la reprise du fonds de commerce de la société DS-dynatec.

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

|                        | 31/12/2017     | 31/12/2016     |
|------------------------|----------------|----------------|
| Charge d'impôt         | 225 538        | 286 925        |
| Charge d'impôt différé | - 70 216       | - 25 575       |
| <b>Total</b>           | <b>155 322</b> | <b>261 350</b> |

|  | Résultat avant impôts | Taux impôts | Impôts         | Résultat net   |
|--|-----------------------|-------------|----------------|----------------|
| Résultat net avant écart d'acquisition | 492 269               |             |                | 492 269        |
| Impôts société                         | 225 538               |             | 225 538        |                |
| Impôts différés                        | - 70 216              |             | - 70 216       |                |
| <b>Base</b>                            | <b>647 591</b>        | <b>-</b>    | <b>155 322</b> | <b>492 269</b> |
| Résultat à 33,33%                      | 647 591               | 33%         | 215 864        | 431 727        |
| Différences permanentes                |                       | 33%         | 44 727         | - 44 727       |
| Déficit fiscal non activé              |                       |             | - 390          | 390            |
| Crédit d'impôts                        |                       |             | - 98 160       | 98 160         |
| IS Taux réduit                         |                       |             | - 6 719        | 6 719          |
| <b>Résultat</b>                        | <b>647 591</b>        |             | <b>155 322</b> | <b>492 269</b> |

## AUTRES INFORMATIONS

### Salaires, effectifs et charges de retraite

-Rémunération allouée aux organes de direction

Le montant des rémunérations allouées au 31 décembre 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 | 30       | 28       |
| Cadres          | 13       | 11       |
| Total           | 43       | 39       |

(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 €

#### Honoraires du commissaire aux comptes

La société TXCOM a pour commissaire aux comptes, le cabinet IDF Expertise et Conseil, 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 2017, se sont élevés à 26 452 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 2017 est de 162 100 €

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.