
Comptes Consolidés



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



SOMMAIRE

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

BILAN

ACTIF	Notes	Montant net 30/06/2025	Montant net 31/12/2024
Immobilisations incorporelles		37 624	54 344
Dont écart d'acquisition			
Immobilisations corporelles		1 226 738	1 343 309
Immobilisations financières		23 963	23 963
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE	1	1 288 325	1 421 616
Stocks et en-cours	2	1 319 505	1 549 979
Clients et comptes rattachés	3	79 982	11 678
Autres créances et comptes de régularisation (3)	3	1 186 002	1 186 700
Valeurs mobilières de placement	4	876 080	1 276 640
Disponibilités	4	8 107 037	8 448 378
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT		11 568 606	12 473 375
TOTAL DE L'ACTIF		12 856 931	13 894 991

PASSIF	Notes	30/06/2025	31/12/2024
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	5	10 529 319	11 221 328
Capital social (1)		246 372	246 372
Primes (1)		2 963 624	2 963 624
Réserves consolidées et résultat consolidé (2)		7 319 323	8 011 332
Autres			
CAPITAUX PROPRES PART MINORITAIRE		0	0
PROVISIONS	6	360 618	393 993
DETTES		1 966 995	2 279 671
Emprunts et dettes financières	7	436 893	5 742
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (4)		525 494	847 605
Autres dettes et comptes de régularisation	8	1 004 608	1 426 324
TOTAL DU PASSIF		12 856 931	13 894 991

(1) De l'entité mère consolidante

(2) Dont résultat net de l'exercice -259 858 1 111 072

(3) Dont impôts différés actifs

(4) Dont impôts différés passifs 521 136 431 942

COMPTE DE RESULTAT

RESULTAT	Notes	30-juin-25	30-juin-24
Chiffre d'affaires	9	3 753 474	5 328 725
Autres produits d'exploitation		897 070	738 737
Achats consommés		(1 887 726)	(2 839 848)
Charges de personnel (1)		(1 039 892)	(973 526)
Autres charges d'exploitation		(594 152)	(712 549)
Impôts et taxes		(60 533)	(70 848)
Dotation aux amortissements et provisions (2)		(927 107)	(736 241)
Résultat d'exploitation avant dép. des écarts d'acquisition		141 134	734 450
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition			
Résultat d'exploitation après dép. des écarts d'acquisition		141 134	734 450
Charges et produits financiers	10	(311 798)	154 900
Charges et produits exceptionnels	11	0	110 663
Impôt sur les résultats	12	(89 194)	(328 655)
Résultat net des entreprises intégrées		(259 858)	671 358
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		0	0
Résultat net de l'ensemble consolidé		(259 858)	671 358
Intérêts minoritaires		0	0
RESULTAT NET (part du Groupe)		(259 858)	671 358
Résultat non dilué par action (Euros)		-0,21	0,54
Résultat dilué par action (Euros)		-0,21	0,54

(1) y compris participation des salariés

(2) Hors amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	30-juin-25		30-juin-24	
	Montant	% du CA	Montant	% du CA
CHIFFRE D'AFFAIRES	3 753 474	100,00%	5 328 725	100,00%
Production vendue	3 732 224	99,43%	5 168 985	97,00%
Production stockée	-9 975	-0,27%	230 752	4,33%
Production immobilisée	0	0,00%	0	0,00%
PRODUCTION	3 722 249	99,17%	5 399 737	101,33%
Ventes de marchandises	15 972	0,43%	144 928	2,72%
Prestations de services	5 278	0,14%	14 812	0,28%
Achats	-1 070 725	-28,53%	-2 022 847	-37,96%
Variation des stocks	-817 001	-21,77%	-817 001	-15,33%
MARGE	1 855 773	49,44%	2 719 629	51,04%
Autres achats et charges externes	-513 661	-13,68%	-679 996	-12,76%
VALEUR AJOUTEE	1 342 112	35,76%	2 039 633	38,28%
Subvention d'exploitation	0	0,00%	0	0,00%
Impôts et taxes	-60 533	-1,61%	-70 848	-1,33%
Salaires et charges sociales	-1 039 892	-27,70%	-973 526	-18,27%
EXCEDENT D'EXPLOITATION	241 687	6,44%	995 259	18,68%
Dotation aux amortissements et provisions	-927 107	-24,70%	-736 241	-13,82%
Reprises de provisions	857 227	22,84%	485 472	9,11%
Autres charges	-80 491	-2,14%	-32 553	-0,61%
Autres produits	49 818	1,33%	22 513	0,42%
RESULTAT D'EXPLOITATION (avant amortissement de l'écart d'acquisition)	141 134	3,76%	734 450	13,78%
Dotations amortissement de l'écart d'acquisition	0	0,00%	0	0,00%
RESULTAT D'EXPLOITATION (après amortissement de l'écart d'acquisition)	141 134	3,76%	734 450	13,78%
Produits financiers	465 112	12,39%	440 215	8,26%
Charges financières	-776 910	-20,70%	-285 315	-5,35%
RESULTAT COURANT	-170 664	-4,55%	889 350	16,69%
Produits exceptionnels	0	0,00%	112 903	2,12%
Charges exceptionnelles	0	0,00%	-2 240	-0,04%
Impôt société	-89 194	-2,38%	-328 655	-6,17%
RESULTAT NET COMPTABLE	-259 858	-6,92%	671 358	12,60%

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	30-juin-25	30-juin-24
Résultat net des sociétés intégrés	(259 858)	671 358
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions nettes de reprises (1)	8 116	176 551
Variation des impôts différés	89 194	78 573
Plus ou moins-values de cession	(5 084)	(13 743)
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	(167 632)	912 739
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement	(676 043)	(328 148)
Flux de trésorerie liés à l'activité	(843 675)	584 591
Acquisition d'immobilisations	(3 648)	(24 725)
Produits de cession d'immobilisations	5 084	18 070
Incidence des variations de périmètre	0	0
Flux liés aux investissements	1 436	(6 655)
Dividendes versés aux actionnaires de l'entité consolidante	0	0
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	0	0
Augmentation de capital	0	0
Augmentation des dettes financières	0	0
Remboursement des dettes financières	0	(74 251)
Flux liés aux opérations de financement	0	(74 251)
Variation de la trésorerie	(842 239)	503 685
Trésorerie à l'ouverture	9 949 403	8 441 095
Trésorerie à la clôture	9 108 062	8 944 769
Incidence des variations de devises	-898	11

(1) A l'exception des dépréciations sur actif circulant

CHIFFRES SIGNIFICATIFS EN EURO

	30/06/2025 EURO	30/06/2024 EURO
Chiffre d'affaires	3 753 474	5 328 725
Résultat d'exploitation (avant amortissement des écarts d'acquisition)	141 134	734 450
Résultat de l'ensemble consolidé	-259 858	671 358
Résultat net part du groupe	-259 858	671 358
Capital	246 372	246 372
Capitaux propres part du groupe	10 529 319	10 781 359
Dettes financières	436 893	5 742
Ecart d'acquisition	0	0
Valeur immobilisées nettes	1 288 325	1 516 396
Total du bilan	12 856 931	13 569 939

	30/06/2025	30/06/2024
EBIT (résultat d'exploitation)	141 134	734 450
Annulation dotations et reprises amort. et prov. exploit.	74 964	262 807
EBITDA	216 098	997 257

ANNEXE

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

TXCOM intègre les marques :

- AXIOHM, spécialiste dans le développement et la fabrication des mécanismes d'impression thermiques,
- DS DYNATEC proposant des électrovannes et vérins rotatifs (activité arrêtée fin avril 2025)
- NAFTIS qui a pour activité la conception et la fabrication d'équipement (mécaniques ou informatiques) permettant le chargement des produits destinés aux industries chimiques, pétrolières et agroindustrielles.

Enfin, pour le secteur de la boulangerie, TXCOM propose, au travers de sa filiale NOUVELLE STAF, la fabrication et commercialisation des outils industriels permettant la mécanisation de la fabrication de la pâte pour les artisans boulangers. Cette filiale est détenue à 90%. Sa filiale NOUVELLE BCR, filiale détenue à 100%, avait pour activité la fabrication et la commercialisation des machines de froid. Cette filiale est en cours de liquidation sur la période.

1. FAITS MAJEURS, EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

1.1 Faits majeurs de l'exercice

Baisse du chiffre d'affaires groupe

Sur le 1^{er} semestre 2024, le chiffre d'affaires de TXCOM avait été particulièrement élevé. De ce fait, la baisse sur le 1^{er} semestre 2025 du chiffre d'affaires de TXCOM est encore plus marquée avec :

- La baisse de l'activité sur l'impression thermique (environ -1 265 K€),
- La baisse de l'activité électrovannes et vérins (environ -70 K€)
- La baisse d'activité sur la fabrication de matériels de boulangerie (environ -172 K€).

Baisse du dollar

La baisse importante du dollar (plus de 10%) entre le 1^{er} 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 expliquant le résultat financier de -312 k€.

Arrêt de l'activité DS Dynatec

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

Nouvelle BCR

TXCOM a racheté pour 1 € les 26.000 actions détenues par le dernier salarié de la société parti en février 2025. TXCOM, en qualité d'associé unique, a prononcé la dissolution de la société Nouvelle BCR en date du 28/02/2025.

1.1 Evénements postérieurs à la clôture

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 €.

Nouvelle BCR

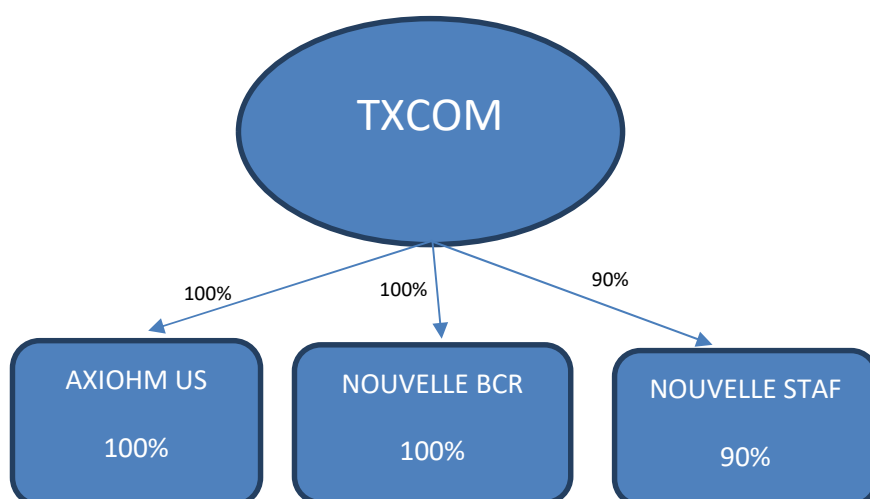
La dissolution de la société Nouvelle BCR a été entérinée par décision de l'associé unique le 1^{er} septembre 2025 et la radiation de la société du RCS a été actée le 30 septembre 2025.

Axiohm US

Par décision de l'associé unique, la filiale Axiohm US sera liquidée à la fin du 2^e semestre 2025.

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'INTERET
<u>Sociétés françaises</u>					
TXCOM	LE PLESSIS ROBINSON	246 372 €	489 741 546	Mère	100%
NOUVELLE BCR	MORANGIS	260 000 €	851 942 359	100%	100%
NOUVELLE STAF	NAVEIL	130 000 €	851 992 875	90%	90%
<u>Sociétés étrangères</u>					
AXIOHM US	LOVALAND (US)			100%	100%

Aucune variation majeure de périmètre n'est intervenue sur l'exercice.

3. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Les comptes consolidés du Groupe TXCOM relatifs à l'exercice ouvert le 1er janvier 2025 sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France, ainsi qu'aux règles et principes définis par le règlement n° 2020-01 du 6 mars 2020 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) relatif aux comptes consolidés.

Par ailleurs, conformément au règlement ANC n° 2022-03 du 4 novembre 2022, applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025 pour l'établissement des comptes sociaux, le Groupe TXCOM a adapté ses méthodes comptables afin d'assurer la cohérence entre les comptes consolidés et les comptes sociaux des entités du périmètre.

L'application de ce règlement a pour impact principal, dans les présents comptes consolidés, la présentation des charges et produits exceptionnels : seuls demeurent classés en résultat exceptionnel les éléments directement liés à un événement majeur et inhabituel. Cette évolution, qui constitue un changement de méthode comptable, est appliquée de manière rétrospective conformément aux dispositions transitoires prévues par le règlement.

Les comptes servant de comparaison (ouvert au 1^{er} janvier 2024) ne font pas l'objet d'un retraitement selon la nouvelle définition ; les produits et charges exceptionnels tels qu'ils ont été présentés dans les états antérieurs sont repris en colonne N-1 dans les rubriques « Produits exceptionnels » et « Charges exceptionnelles » du nouveau format.

3.1 Conversion des états financiers des filiales étrangères

Les conversions des états financiers des filiales étrangères se sont faites au taux de clôture (30/06/2025) pour les états de clôture.

3.2 Ecart d'acquisition

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

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

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

3.3 Immobilisations incorporelles

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

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

Frais de recherche et développement

LIBELLE	Montant en €	Amortissement et dépréciation	Durée d'amortissement *
Frais de développement des produits	3 065 818	3 058 336	4 ans
Immobilisations incorporelles en cours			

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

Les frais de recherche et développement sont déterminés en fonction du temps consacré par chaque salarié aux différents projets auquel s'ajoutent les frais du bureau d'étude et des factures de sous-traitance. Ils sont activés lorsque la direction estime que le projet a de véritables chances de réussite commerciale.

Sur le 1^{er} semestre 2025, la dotation aux amortissements des frais de R&D est de 16.334€.

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 30/06/2015. 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 (TXCOM)	90 000	90 000	
TXCOM (ATTEL)	30 000	30 000	
TXCOM (AXIOHM)	48 055	48 055	
TXCOM (MAINTAG)	50 000	50 000	0
TXCOM (DS-Dynatec)	10 000		10 000
TXCOM (NAFTIS)	12 000		12 000
Sous total Txcom	240 055	218 055	22 000
TXCOM (IISI)	30 000	30 000	
TXCOM (ATTEL INGENIERIE)	15 000	15 000	
TXCOM (SATCO)	160 000	160 000	
TXCOM (AIR)	35 000	35 000	
TXCOM (DEAL TAG)	10 000	10 000	0
TXCOM (AVMA)	5 000	5 000	0
Sous total ex- IDF Fournil	255 000	255 000	0
NOUVELLE BCR	29 000	29 000	0
NOUVELLE STAF	5 000		5 000
Total	529 055	502 055	27 000

3.4 Immobilisations Corporelles

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

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

Constructions : 30 ans

Agencements industriels divers : 5 à 15 ans

Matériel de transport : 3 à 5 ans

Matériel de bureau et informatique : 3 à 5 ans

3.5 Titres de participation

Néant

3.6 Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode PUMP.

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

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

3.7 Créances

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

3.8 Subventions d'investissement

Néant

3.9 Imposition différée

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

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

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

L'impôt différé est calculé en tenant compte du taux de l'impôt qui sera en vigueur sur 2025. 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 30 juin 2025, le taux d'actualisation pris en compte est de 3,60% (contre 3,36% au 31/12/2024), le taux de progression retenu des rémunérations est de 3% et celui de rotation de l'effectif était dégressif de 20% à 1% selon l'âge des salariés.

3.12 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.

3.13 Date de clôture

Toutes les sociétés du périmètre de consolidation clôturent leur situation semestrielle au 30 juin 2025, avec une période de 6 mois.

3.14 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.

3.15 Trésorerie

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

La société détient 3 070 actions propres dans le cadre du contrat de liquidité, soit 0,2% du capital pour un montant d'environ 6 K€.

3.16 Résultat par action

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

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

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

3.17 Résultat exceptionnel

Depuis l'application du nouveau règlement ANC 2022-06 au 1^{er} janvier 2025, Les charges et produits exceptionnels sont directement liés à un événement majeur et inhabituel.

4 NOTES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT

NOTE 1 : Immobilisations et écarts d'acquisition

Immobilisations brutes	31/12/2024	Acquisitions Dotations	Cession Reprises	30/06/2025
Valeurs brutes	8 918 660	6 152	3 465	8 921 346
Goodwil/Part de marché/marque	86 404	-	-	86 404
Frais de recherche et de développement	3 065 819	-	-	3 065 819
Logiciels	207 212	-	-	207 212
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds de commerce	529 055	-	-	529 055
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
Terrain	491 663	-	-	491 663
Constructions	3 620 026	4 701	-	3 624 727
Installations techniques	536 701	-	1 333	535 368
Autres immobilisations corporelles	357 815	1 451	2 132	357 134
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Titres de participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	23 963	-	-	23 963
		-	-	
Amortissements	7 497 043	139 442	3 465	7 633 021
Goodwil/Part de marché/marque	86 404	-	-	86 404
Frais de recherche et de développement	3 042 003	16 334	-	3 058 337
Logiciels	203 684	386	-	204 070
Droit au bail	-	-	-	-
Fonds de commerce	502 055	-	-	502 055
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Terrain	-	-	-	-
Constructions	2 907 596	76 172	-	2 983 768
Installations techniques	472 916	8 598	1 333	480 181
Autres immobilisations corporelles	282 385	37 952	2 132	318 205
Titres de participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
Valeur nette	1 421 616	- 133 290	-	1 288 325

NOTE 2 : Stocks et en-cours

En euros	30/06/2025	31/12/2024
Matières premières et fournitures	1 647 233	1 831 364
Marchandises	25 296	25 296
En-cours de production de biens	295 793	206 215
Produits finis et intermédiaires	137 847	237 400
Total stocks et en-cours bruts	2 106 169	2 300 275
Provisions sur stock et en-cours	786 664	750 296
Total stock et en-cours nets	1 319 505	1 549 979

NOTE 3 : Créances et comptes de régularisation

Valeurs nettes en euros	Valeur au 30/06/2025	Moins d'un an	Plus d'un an
Clients et comptes rattachés	79 982	79 982	
Avances et acomptes sur commandes	7 366	7 366	
Créances sociales	1 944	1 944	
Créances fiscales	71 194	71 194	
Créances fiscales IS	213 418	213 418	
Impôts différés	-	-	
Comptes courants débiteurs	16 320	16 320	-
Ecart de conversion actif	44 416	44 416	
Factor : fonds de garantie/ fonds de réserve	752 666	752 666	
Autres	21 688	21 688	
Charges constatées d'avance	56 990	56 990	
Total	1 265 984	1 265 984	-

NOTE 4 : Valeurs mobilières de placement et disponibilités

	30/06/25	31/12/24
Valeurs mobilières de placement	1 001 025	1 501 025
Disponibilités	8 107 037	8 448 378
Solde bancaire créditeur		
Effets escomptés non échus		
Total trésorerie Brute	9 108 062	9 949 403
Provision pour dépréciation VMP	- 131 150	- 232 600
Total trésorerie nette	8 976 912	9 716 803

Pour mémoire, la société détient pour 6 k€ d'actions propres.

NOTE 5.1 : Variation des capitaux propres

	Part du groupe	Intérêts Minoritaires	Total groupe
Capitaux propres N-2	10 109 737	- 0	10 109 737
Résultat de l'exercice	1 111 072	0	1 111 072
Prise en charge des minoritaires	-		-
Dividendes			-
Ecart de conversion sur les CP	519		519
Capitaux propres N-1	11 221 328	- 0	11 221 328
Résultat de l'exercice	- 259 858	0	- 259 857
Prise en charge des minoritaires	-		-
Dividendes	- 431 151		- 431 151
Ecart de conversion sur les CP	- 1 001		- 1 001
Capitaux propres N	10 529 319	0	10 529 319

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 31/12/2025	Dotation	Reprise	Variation périmètre	Valeur au 31/12/2025
Provision pour engagement de retraite	385 949		70 747		315 202
Provision pour autres charges	-				-
Provision pour autres risques	8 044	45 416	8 044		45 416
Total	393 993	45 416	78 791	-	360 618

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

NOTE 7 : Emprunts et dettes financières

	A 1 an au plus	Entre 1 et 5 ans	A plus de 5 ans	Total
Emprunts obligataire convertible				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				-
Emprunt sur crédit-bail				-
Total des emprunts et dettes	-	-	-	-
Concours bancaires				-
Emprunts et dettes financières diverses	436 893			436 893
ICNE				
Total	436 893	-	-	436 893

Au 30 juin 2025, le montant des « Emprunts et dettes financières diverses » s'explique pour l'essentiel par les dividendes votés mais non versés.

NOTE 8 : Dettes

	Montant Brut	A 1 an au +	A + d'un an	A + de 5 ans
Fournisseurs	525 494	525 494		
Avances et acomptes reçus sur commandes	94 302	94 302		
Dettes sociales	264 644	264 644		
Dettes fiscales	12 691	12 691		
Impôt différé Passif	521 136	521 136		
Dettes diverses	71 836	71 836		
Produits constatés d'avance	-	-		
Ecart de conversion	39 999	39 999		
Total	1 530 102	1 530 102	-	-

NOTE 9 : Informations sectorielles

CA en Euros	TOTAL	France	Export
TXCOM	3 573 927	889 448	2 684 479
NOUVELLE BCR	15 971	15 407	564
NOUVELLE STAF	163 576	142 809	20 767
AXIOHM US	-	-	-
Total	3 753 474	1 047 664	2 705 810

CA en Euros	TOTAL
Impression thermique	3 361 837
DS Dynatec	179 164
Naftis	32 925
"Boulangerie"	179 548
Total	3 753 474

NOTE 10 : Résultat financier

En Euros	30/06/2025	30/06/2024
Produits financiers		
Revenus des placements	126 518	-
Intérêts et produits financiers	-	149 146
Escomptes obtenus	-	-
Reprise de provisions financières	338 594	235 043
Autres produits financiers	-	-
Différences positives de change	-	56 027
Total	465 112	440 215
Charges financières		
Intérêts et charges financières	2 010	2 871
Escomptes accordées	-	-
Dotation aux provisions financières	277 016	282 148
Autres charges financières	55 022	-
Différences négatives de change	442 862	297
Total	776 910	285 315
Résultat financier	- 311 798	154 900

NOTE 11 : Résultat exceptionnel

Il n'y a pas de résultat exceptionnel sur la période mais pour rappel, le résultat exceptionnel du 1^{er} semestre 2024 se décomposait ainsi :

En Euros	30/06/2025	30/06/2024
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion (*)		76 825
Produits de cession des éléments d'actif		15 658
Autres produits exceptionnels		-
Reprise sur amortissement et provisions		20 420
Total	-	112 903
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (*)	-	325
Valeurs nettes comptables des éléments d'actif cédés	-	1 915
Dotation aux provisions	-	
Autres charges exceptionnelles	-	-
Total	-	2 240
Résultat exceptionnel	-	110 663

(*) inclus les opérations sur exercices antérieurs

AUTRES INFORMATIONS

Salaires, effectifs et charges de retraite

-Rémunération allouée aux organes de direction

Le montant des rémunérations allouées au 30 juin 2025, 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 du groupe au 30 juin

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

(ETP : Equivalent Temps Plein)

Effectif en ETP moyen	2025	2024
TXCOM	22,4	25,7
IDF FOURNIL	0,0	0,0
NOUVELLE BCR	0,2	2,3
NOUVELLE STAF	3,0	3,0
AXIOHM US	1,0	1,0
ETP moyen	26,6	32,0

Engagements Hors Bilan

Engagements reçus

Néant

Engagements donnés

Néant

Honoraires du commissaire aux comptes

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

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

Les honoraires, comptabilisés dans les charges du 1^{er} semestre 2025, se sont élevés à 26.168 euros.

Parties liées

Le groupe TXCOM est principalement détenu par la société KITIS qui assure la direction des filiales de la boulangerie.

La facturation adressée par KITIS à l'ensemble du groupe au 30 juin 2025 est de 4.380 €.

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.