

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 annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

A l'Assemblée Générale des Actionnaires,

1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels 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 annuels 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 de la société à la fin de cet exercice.

2. Fondement de l'opinion

2.1. Référentiel d'audit

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

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

2.2. Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er 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.

2.3. 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 un montant brut de frais de développement de 2 517K€, amortis ou provisionnés au 31 décembre 2017 à hauteur de 2 009K€, soit un montant net de 508K€, auquel il convient d'ajouter 192 K€ d'immobilisations incorporelles en cours.

3. 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 annuels de l'exercice.

- Comme indiqué dans la note intitulée « Tableau des provisions » de l'annexe, votre société constitue des provisions pour couvrir les risques liés à son activité. 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 analyser 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 « Frais de recherche et de développement » de l'annexe, votre société 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.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

4. Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels 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 annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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 annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels 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 annuels 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 annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs dans son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels 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 annuels, et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris, le 27 avril 2018



IDF Expertise & Conseil
Représenté par
Eric Chapus

Bilan actif

| Rubriques | BRUT | Amort. Dépréciation | Net au 31/12/2017 | Net au 31/12/2016 |
|---|-------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | 2 517 360 | 2 009 367 | 507 993 | 816 488 |
| Concessions, brevets et droits similaires | 144 448 | 102 023 | 42 425 | 1 974 |
| Fonds commercial | 228 055 | 30 000 | 198 055 | 188 055 |
| Autres immobilisations incorporelles | 192 064 | | 192 064 | |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | |
| Terrains | 30 480 | - | 30 480 | 64 147 |
| Constructions | 83 064 | 62 117 | 20 947 | 21 617 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 406 874 | 295 778 | 111 096 | 131 538 |
| Autres immobilisations corporelles | 174 501 | 124 878 | 49 622 | 59 286 |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | 114 710 | 99 108 | 15 602 | 15 602 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | 20 013 | - | 20 013 | 3 633 |
| Prêts | | | - | |
| Autres immobilisations financières | 3 507 | | 3 507 | |
| Actif immobilisé | 3 915 075 | 2 723 271 | 1 191 803 | 1 302 340 |
| Stocks de matières premières, d'approvisionnements | 1 310 716 | 388 731 | 921 985 | 613 024 |
| Stocks d'en-cours de production de biens | 245 894 | | 245 894 | 299 590 |
| Stocks d'en-cours de production de services | | | - | |
| Stocks produits intermédiaires et finis | 171 885 | | 171 885 | 80 600 |
| Stock de marchandises | | | - | |
| Avances, acomptes versés sur commandes | 31 840 | | 31 840 | 16 278 |
| Créances clients et comptes rattachés | 397 230 | 669 | 396 562 | 229 502 |
| Autres créances | 790 564 | | 790 564 | 495 688 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | - | |
| Valeurs mobilières de placement | 512 434 | | 512 434 | 2 149 617 |
| Dont actions propres : | | | - | |
| Disponibilités | 4 567 725 | | 4 567 725 | 3 229 341 |
| Charges constatées d'avance | 115 008 | | 115 008 | 78 163 |
| Actif circulant | 8 143 296 | 389 400 | 7 753 896 | 7 191 803 |
| <i>Frais d'émission d'emprunts à étaler</i> | | | | |
| <i>Prime de remboursement des obligations</i> | | | | |
| <i>Ecart de conversion actif</i> | 15 119 | | 15 119 | 4 344 |
| TOTAL | 12 073 490 | 3 112 671 | 8 960 818 | 8 498 487 |

Bilan passif

| Rubriques | Net au 31/12/2017 | Net au 31/12/2016 |
|--|----------------------|----------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé : 246 372) | 246 372 | 246 372 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | 2 938 987 | 2 938 987 |
| Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence) | | |
| Réserve légale | 24 637 | 24 637 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours) | | |
| Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants) | 409 609 | 409 609 |
| Report à nouveau | 1 965 809 | 1 564 984 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | 652 175 | 696 472 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| <i>Capitaux propres</i> | 6 237 588 | 5 881 061 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| <i>Autres fonds propres</i> | | |
| Provisions pour risques | 33 119 | 22 344 |
| Provisions pour charges | | |
| <i>Provisions pour risques et charges</i> | 33 119 | 22 344 |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs :) | 4 500 | 28 474 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 199 463 | 109 350 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 861 071 | 714 804 |
| Dettes fiscales et sociales | 317 377 | 244 716 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 17 892 | 22 607 |
| Produits constatés d'avance | 1 277 876 | 1 455 179 |
| <i>Dettes</i> | 2 678 178 | 2 575 130 |
| <i>Ecart de conversion passif</i> | 11 933 | 19 952 |
| TOTAL | 8 960 818 | 8 498 487 |

Compte de résultat

| Rubriques | France | Export | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Ventes de marchandises | 42 490 | 7 744 | 50 234 | 1 701 |
| Production vendue de biens | 2 883 000 | 5 601 000 | 8 483 999 | 7 411 855 |
| Production vendue de services | 22 656 | 7 409 | 30 065 | 101 705 |
| Chiffre d'affaires net | 2 948 146 | 5 616 152 | 8 564 298 | 7 515 261 |
| Production stockée | | | 37 590 | 86 680 |
| Production immobilisée | | | 242 751 | 257 144 |
| Subventions d'exploitation | | | 2 000 | 500 |
| Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges | | | 208 759 | 464 991 |
| Autres produits | | | 95 645 | 75 174 |
| Produits d'exploitation | | | 9 151 043 | 8 399 750 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | 211 240 | 459 167 |
| Variations de stock (marchandises) | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) | | | 4 422 931 | 3 276 906 |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | -177 136 | 249 148 |
| Autres achats et charges externes | | | 1 292 643 | 1 307 037 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 254 223 | 229 352 |
| Salaires et traitements | | | 1 301 175 | 1 012 833 |
| Charges sociales | | | 478 126 | 378 671 |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | | | 442 150 | 423 441 |
| Dotations aux provisions immobilisations | | | | |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | | | 18 845 | 25 173 |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | | | |
| Autres charges | | | 76 158 | 89 336 |
| Charges d'exploitation | | | 8 320 355 | 7 451 064 |
| Résultat d'exploitation | | | 830 687 | 948 687 |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| Produits financiers de participation | | | 4 830 | 4 600 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 17 210 | 26 225 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | | 4 344 | 7 613 |
| Différences positives de change | | | 414 | 137 626 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | 24 | 458 |
| Produits financiers | | | 26 822 | 176 522 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | | 15 119 | 4 344 |
| Intérêts et charges assimilées | | | 25 | |
| Différences négatives de change | | | 212 424 | 60 651 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| Charges financières | | | 227 568 | 64 995 |
| Résultat financier | | | -200 746 | 111 527 |
| Résultat courant avant impôts | | | 629 941 | 1 060 213 |

Compte de résultat

| Rubriques | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|------------------|------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | 15 734 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 476 992 | 176 993 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 3 751 | |
| Produits exceptionnels | 480 743 | 192 727 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 193 340 | 244 571 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 39 631 | 6 972 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | 18 000 |
| Charges exceptionnelles | 232 971 | 269 543 |
| Résultat exceptionnel | 247 772 | -76 816 |
| <i>Participation des salariés au résultat de l'entreprise</i> | | |
| Impôts sur les bénéfices | 225 538 | 286 925 |
| Total des produits | 9 658 607 | 8 768 999 |
| Total des charges | 9 006 433 | 8 072 527 |
| Bénéfice ou perte | 652 175 | 696 472 |

Soldes intermédiaires de gestion

| Rubriques | N | % | N-1 | % | Variation | % |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|-----------------|
| Ventes de marchandises + Production | 8 564 298 | 100,00 | 7 515 261 | 100,00 | -1 049 037 | - 13,96 |
| Ventes de marchandises | 50 234 | 0,59 | 1 701 | 0,02 | 48 533 | 2 853,20 |
| Transferts charges exploitat° liées à la marge commerciales | 204 564 | 2,72 | 458 551 | 6,10 | | - |
| Coût d'achats des marchandises vendues | 211 240 | 2,47 | 459 167 | 6,11 | -247 927 | - 53,99 |
| Marge commerciale | 43 558 | 0,51 | 1 085 | 0,01 | 42 473 | 3 915 |
| Production vendue | 8 514 064 | 99,41 | 7 513 560 | 99,98 | 1 000 504 | 13,32 |
| Production stockée | 37 590 | 0,44 | 86 680 | 1,15 | -49 090 | - 56,63 |
| Production immobilisée | 242 751 | 2,83 | 257 144 | 3,42 | -14 393 | - 5,60 |
| Déstockage de production | | | | | | |
| Production de l'exercice | 8 794 405 | 102,69 | 7 857 384 | 104,55 | 937 021 | 11,93 |
| Transferts charges exploitat° liées à la Valeur Ajoutée | | | | | | |
| Consommation de l'exercice en provenance de tiers | 5 538 438 | 64,67 | 4 833 091 | 64,31 | 705 347 | 14,59 |
| Valeur ajoutée | 3 299 525 | 38,53 | 3 025 378 | 40,26 | 274 147 | 9,06 |
| Subventions d'exploitation | 2 000 | 0,02 | 500 | 0,01 | 1500 | 300,00 |
| Transferts charges exploitat° liées à l'E.B.E | | | | | | |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 254 223 | 2,97 | 229 352 | 3,05 | 24 871 | 10,84 |
| Charges de personnel | 1 779 302 | 20,78 | 1 391 504 | 18,52 | 387 798 | 27,87 |
| Excédent Brut d'Exploitation/ Insuffisance Brut d'Exploitation | 1 268 000 | 14,81 | 1 405 022 | 18,70 | -137 022 | - 9,75 |
| Reprise s/charges d'exploitation et transferts de charges | 4 195 | 0,05 | 6 440 | 0,09 | -2 245 | - 34,86 |
| Autres produits | 67 645 | 0,79 | 75 174 | 1,00 | -7 529 | - 10,02 |
| Dotations aux amortissements et provisions | 460 995 | 5,38 | 448 614 | 5,97 | 12 381 | 2,76 |
| Autres charges | 76 158 | 0,89 | 89 336 | 1,19 | -13 178 | - 14,75 |
| Résultat d'exploitation | 802 687 | 9,37 | 948 686 | 12,62 | -145 999 | - 15,39 |
| Quote-part de résultat s/opérations faites en commun | | | | | | |
| Produits financiers | 54 822 | 0,64 | 176 522 | 2,35 | -121 700 | - 68,94 |
| Charges financières | 227 568 | 2,66 | 64 995 | 0,86 | 162 573 | 250,13 |
| Résultat courant avant impôts | 629 941 | 7,36 | 1 060 213 | 14,11 | -430 272 | - 40,58 |
| Produits exceptionnels | 480 743 | 5,61 | 192 727 | 2,56 | 288 016 | 149,44 |
| Charges exceptionnelles | 232 971 | 2,72 | 269 543 | 3,59 | -36 572 | - 13,57 |
| Résultat exceptionnel | 247 772 | 2,89 | -76 816 | - 1,02 | 324 588 | - 422,55 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | 225 538 | 2,63 | 286 925 | 3,82 | -61 387 | - 21,39 |
| Résultat de l'exercice | 652 175 | 7,62 | 696 472 | 9,27 | -44 297 | - 6,36 |
| Produits des cessions d'éléments d'actif | 204 538 | 2,39 | 176 992 | 2,36 | 27 546 | 15,56 |
| Valeur comptable des éléments d'actif cédés | | | | | | |
| Résultat net sur cession | 204 538 | 2,39 | 176 992 | 2,36 | 27 546 | 15,56 |

ANNEXE

Faits majeurs de l'exercice ayant une incidence comptable

Lease Back Immobilier

Par acte notarié en date du 31 mars 2010, la société a procédé à un Lease-back de l'ensemble immobilier de son siège social pour un prix global de 4.000.000 € dont 600.000 € au titre du terrain.

Cette opération se place sous le régime de l'article 39 Novedecies du CGI, la société a donc procédé à l'étalement de la plus-value du contrat, soit 15 ans.

En conséquence, au titre de la période, la société a donc constitué un résultat exceptionnel de 176 922 €.

Le retraitement fiscal de la redevance qui concerne les éléments non amortissables a généré une réintégration extracomptable de 94 001 €

Crédit d'impôt recherche

Au 31 décembre 2017, la société TXCOM a constitué un CIR de 79 994 €

Crédit d'impôt compétitivité emploi

Le crédit d'impôt compétitivité d'emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 20167 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 645900 – Charges de personnel.

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

Dividendes

La société a procédé à une distribution de dividendes de 295 646 € au cours du premier semestre 2017.

Evènement au cours de l'exercice

Le terrain du site de Puiseaux a été vendu pour un montant de 300 000 €.

Le 20 janvier 2017, la société TXCOM a fait l'acquisition du fonds de commerce de DS-dynatec pour un montant de 10 000 €

Traitement des écarts de changes

Conformément au règlement ANC N°2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2017, les écarts de change attachés aux créances et dettes commerciales ont été comptabilisés en compte d'exploitation 756 et 656 (PDG, art.932-1) et non plus au niveau financier. Ce reclassement a eu pour incidence une augmentation du résultat d'exploitation de 28k€ et une diminution du même montant du résultat financier.

Actions propres

Au cours de l'exercice, la société a acquis 1575 actions propres au cours de 10,40 € pour un montant total de 16 380 €

Règles et méthodes comptables

Désignation de l'entreprise : SA TXCOM

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017, dont le total est de 8 960 818 € et au compte de résultat de l'exercice, dégagant un bénéfice de 652 175 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément au règlement de l'autorité des normes comptables N°2014-03 du 5 juin 2014, modifié par le règlement AMC N°2015-06 du 23 novembre 2015.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

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

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

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

La nouvelle réglementation en matière de fonds de commerce non amortis conduit à réaliser obligatoirement, au titre des exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016, un test de dépréciation au moins une fois par exercice, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur (PCG, art. 214-15).

Titres de participation

Les titres de participation, sont évalués à leur valeur d'acquisition. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable à la clôture de l'exercice.

Titres de placements

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur prix d'acquisition, à l'exclusion des frais engagés pour leur achat.

Les valeurs mobilières ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte :

- pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice
- pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transports, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen pondéré.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances et dettes

Les créances sont comptabilisées pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités règlementaires.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement retraite

L'engagement envers les salariés au titre des indemnités de fin de carrière est estimé à 201 384 € au 31 décembre 2017.

Pour rappel, cet engagement était de 122 381 € au 31 décembre 2016.

La méthode de calcul est la suivante :

Ne partent à la retraite volontaire que les salariés de plus de 65 ans.

L'évaluation des personnels concernés en fonction de leur âge actuel, de l'application d'un taux de rotation individualisé et de table de mortalité.

Le taux d'actualisation pris en compte est de 2%, le taux de progression retenu des rémunérations est de 1% et celui de rotation de l'effectif est dégressif selon l'âge (de 20% à 1% selon la tranche d'âge)

Effectif (ETP : Equivalent Temps Plein)

| | 2017 ETP | 2016 ETP |
|-----------------|----------|----------|
| Employés – ETAM | 25,72 | 20,27 |
| Cadres | 12,7 | 10,95 |
| Total | 38,42 | 31,22 |

Consolidation

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

Notes sur le bilan

Tableau des immobilisations

| | Au début d'exercice | Augmentations | Diminutions | En fin d'exercice |
|--|------------------------|----------------|---------------|----------------------|
| Frais de recherche et de développement | 2 466 673 | 50 687 | | 2 517 360 |
| Fonds commercial | 218 055 | 10 000 | | 228 055 |
| Concessions, brevets et droits similaires | 98 273 | 46 175 | | 144 448 |
| <i>Immobilisations incorporelles</i> | 2 783 001 | 106 862 | - | 2 889 863 |
| Terrains | 64 147 | | 33 667 | 30 480 |
| Constructions sur sol propre | 65 351 | | 14 469 | 50 882 |
| Constructions sur sol d'autrui | - | | | - |
| Constructions installations générales | 30 796 | 1 386 | | 32 182 |
| Installations techniques et outillage industriel | 376 199 | 30 674 | | 406 873 |
| Installations générales, agencements et divers | 53 990 | | | 53 990 |
| Matériel de transport | 19 808 | | | 19 808 |
| Matériel de bureau, informatique et mobilier | 86 295 | 14 408 | | 100 703 |
| Emballages récupérables et divers | - | | | - |
| Immobilisations corporelles en cours | - | 192 064 | | 192 064 |
| Avances et acomptes | - | | | - |
| <i>Immobilisations corporelles</i> | 696 586 | 238 532 | 48 136 | 886 982 |
| Participations mises en équivalence | | | | |
| Autres participations | 114 710 | | | 114 710 |
| Autres titres immobilisés | 3 633 | 16 380 | | 20 013 |
| Prêts et autres immobilisations financières | - | 3 507 | | 3 507 |
| <i>Immobilisations financières</i> | 118 343 | 19 887 | - | 138 230 |
| TOTAL | 3 597 930 | 365 281 | 48 136 | 3 915 075 |

Les flux s'analysent comme suit :

| | Immobilisations incorporelles | Immobilisations corporelles | Immobilisations financières | Total |
|------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------|
| Virements de poste à poste | | | | |
| Virements de l'actif circulant | | | | |
| Acquisitions | 298 926 | 46 468 | 19 887 | 365 281 |
| Apports | | | | |
| Créations | | | | |
| Réévaluations | | | | |
| Augmentations de l'exercice | 298 926 | 46 468 | 19 887 | 365 281 |
| Virements de poste à poste | | | | |
| Virements de l'actif circulant | | | | |
| Cessions | | 48 136 | | 48 136 |
| Scissions | | | | |
| Mises hors service | | | | |
| Diminutions de l'exercice | - | 48 136 | - | 48 136 |

Immobilisations incorporelles

Frais de recherche et de développement

Les frais de recherche et de développement sont déterminés en fonction du temps consacré par chaque salarié aux différents projets auquel s'ajoutent les frais du bureau d'étude et des factures de sous-traitance.

Ils sont activés lorsque la direction estime que le projet à de véritables chances de réussite commerciale.

| | Montant Brut | Durée |
|--|------------------|-------|
| Frais R&D 2007 | 263 978 | 4 |
| Frais R&D 2008 | 263 609 | 4 |
| Frais R&D 2009 | 116 798 | 4 |
| Frais R&D 2010 | 371 189 | 4 |
| Frais R&D 2011 | 230 106 | 4 |
| Frais R&D 2012 | 240 043 | 4 |
| Frais R&D 2013 | 302 395 | 4 |
| Frais R&D 2014 | 297 552 | 4 |
| Frais R&D 2015 | 130 830 | 4 |
| Frais R&D 2016 | 250 173 | 4 |
| Frais R&D 2017 | 242 751 | 4 |
| Frais de recherche et développement | 2 709 424 | |

Fonds commercial

| | Achetés | Réévalués | Reçus en apport | Global |
|--------------|----------------|-----------|-----------------|----------------|
| TXCOM | 90 000 | | | 90 000 |
| ATTEL | 30 000 | | | 30 000 |
| AXIOHM | 48 055 | | | 48 055 |
| MAINTAG | 50 000 | | | 50 000 |
| DS-dynatec | 10 000 | | | 10 000 |
| TOTAL | 228 055 | | | 228 055 |

Au 31 décembre 2014, le fonds de commerce lié à ATTEL a été déprécié en intégralité soit 30 000 €.

Le 20 janvier 2017, la société TXCOM a fait l'acquisition du fonds de commerce de DS-dynatec, pour une valeur de 10 000 €.

Immobilisations financières

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

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

| Filiales et participations | Capital social | Réserves et report à nouveau | Quote-part du capital détenu en % | Résultat du dernier exercice clos | Chiffre d'Affaires |
|---|----------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| <u>A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations</u> | | | | | |
| - Filiales (plus de 50% du capital détenu) | | | | | |
| ATTEL INGENIERIE | 26 618 | -38 022 | 100% | 9 329 | 517 823 |
| AXIOHM LLC US | | 5 939 | 100% | 142 | 79 679 |
| - Participations (10 à 50 % du capital détenu) | | | | | |

Renseignements globaux sur toutes les filiales

| Filiales et participations | Valeur brute des titres détenus | Valeur nette des titres détenus | Prêts et avances consenties par la Sté | Cautions et avals | Dividendes encaissés |
|--|---------------------------------|---------------------------------|--|-------------------|----------------------|
| Renseignements détaillés concernant les filiales & participations | | | | | |
| - Filiales (plus de 50% du capital détenu) | | | | | |
| <u>Filiales françaises</u> | | | | | |
| ATTEL INGENIERIE | 114 711 | 15 602 | 229 637 | | |
| - Participations (10 à 50 % du capital détenu) | | | | | |

Les titres de la société ATTEL INGENIERIE ont fait l'objet d'une dépréciation à hauteur de 99 108 € sur 2014.

Amortissement des immobilisations

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

| Rubriques | Montant début exercice | Augmentations dotations | Diminutions reprises | Montant fin exercice |
|--|------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|
| Frais d'établissement et de développement | 1 650 185 | 359 182 | | 2 009 367 |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | 96 298 | 5 725 | | 102 023 |
| Autres immobilisations incorporelles | 1 746 483 | 364 907 | | 2 111 390 |
| Terrains | - | | | - |
| Constructions sur sol propre | 65 351 | | 14 469 | 50 882 |
| Constructions sur sol d'autrui | - | | | - |
| Constructions inst. générales, agencements et aménagements des constructions | 9 179 | 2 056 | | 11 235 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 244 661 | 51 117 | | 295 778 |
| Inst générales, agencements et divers | 27 095 | 3 380 | | 30 475 |
| Matériel de transport | 7 927 | 6 593 | | 14 520 |
| Mat de bureau et informatique, mobilier | 65 785 | 14 097 | | 79 882 |
| Emballages récupérables et divers | - | | | - |

| | | | | |
|---|------------------|----------------|---|------------------|
| <i>Total des amortissements sur immobilisations corporelles</i> | 419 998 | 77 243 | | 482 773 |
| Total général | 2 166 481 | 442 150 | - | 2 594 163 |

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice d'élève à 1 326 322€ et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| Libellés | Montant brut | Échéances à moins d'1 an | Échéances à plus d'1 an |
|--|------------------|--------------------------|-------------------------|
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Autres immobilisations financières (dépôts versés) | 3 507 | | 3 507 |
| Autres immobilisations financières (actions propres) | 20 013 | | 20 013 |
| Total de l'actif immobilisé | 23 520 | - | 23 520 |
| Clients douteux ou litigieux | 802 | 802 | |
| Créances clients et comptes rattachés | 396 428 | 396 428 | |
| Impôts et taxes | 191 308 | 191 308 | |
| CC filiales | 268 925 | | 268 925 |
| Autres | 330 331 | 330 331 | |
| Capital souscrit - appelé, non versé | | | |
| Charges constatées d'avance | 115 008 | 115 008 | |
| TOTAL | 1 326 322 | 1 033 877 | 292 445 |

Produits à recevoir

Montants des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants :

| Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Montant TTC |
|--|---------------|
| Clients : factures à établir | 44 961 |
| Fournisseurs : avoirs à recevoir | 14 044 |
| Associés - comptes courants/ IC | 3 703 |
| Intérêts courus à recevoir | 6 213 |
| TOTAL | 68 921 |

Capitaux propres

Composition du capital social

Le Capital social d'un montant de 246 372 € est décomposé de 1 231 860 titres d'une valeur nominale de 0,20€.

Affectation du résultat

| | Montant |
|--|------------------|
| Report à nouveau de l'exercice précédent | 1 564 984 |
| Résultat de l'exercice précédent | 696 472 |
| Total des origines | 2 261 456 |
| Affectation aux réserves | |
| Distributions | 295 648 |
| Autres répartitions | |
| Report à nouveau | 1 965 809 |
| Affectation de l'exercice | 2 261 457 |

Tableau des variations des capitaux propres

| | Solde au 01/01/2016 | Affectations des résultats | Augmentations | Diminutions | Solde au 31/12/2017 |
|-------------------------------|---------------------|----------------------------|----------------|-------------|---------------------|
| Capital | 246 372 | | | | 246 372 |
| Primes d'émission | 2 938 987 | | | | 2 938 987 |
| Réserve légale | 24 637 | | | | 24 637 |
| Réserves générales | 409 609 | | | | 409 609 |
| Report à nouveau | 1 564 984 | 400 824 | | | 1 965 808 |
| Résultat de l'exercice | 696 472 | 696 472 | 652 175 | | 652 175 |
| Dividendes | | 295 648 | | | |
| Total Capitaux propres | 5 881 061 | - | 652 175 | - | 6 237 588 |

Provisions

Tableau des provisions

| Provisions pour risques et charges | | | | |
|---|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Rubriques | Montant début d'exercice | Augmentations dotations | Diminutions reprises | Montant fin exercice |
| Provisions pour litiges | 18 000 | | | 18 000 |
| Provisions pour garanties données aux clients | | | | |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme | | | | |
| Provisions pour amendes et pénalités | | | | |
| Provisions pour pertes de change | 4 344 | 15 119 | 4 344 | 15 119 |
| Provisions pour pensions et obligations similaires | | | | |
| Provisions pour impôts | | | | |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations | | | | |
| Provisions pour gros entretien et grandes révisions | | | | |
| Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer | | | | |
| Autres provisions pour risques et charges | | | | |
| TOTAL | 22 344 | 15 119 | 4 344 | 33 119 |

| Provisions pour dépréciation | | | | |
|---|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Rubriques | Montant début d'exercice | Augmentations dotations | Diminutions reprises | Montant fin exercice |
| Provisions sur immobilisations incorporelles | 30 000 | | | 30 000 |
| Provisions sur immobilisations corporelles | | | | |
| Provisions sur titres mis en équivalence | | | | |
| Provisions sur titres de participation | 99 108 | | | 99 108 |
| Provisions sur autres immobilisations financières | | | | |
| Provisions sur stocks et en cours | 371 716 | 17 015 | | 388 731 |
| Provisions sur comptes clients | 0 | 669 | | 669 |
| Autres provisions pour dépréciation | | | | |
| TOTAL | 500 824 | 17 684 | 0 | 518 508 |

| | | | | |
|----------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Total général | 523 168 | 32 803 | 4 344 | 551 627 |
|----------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 2 478 717 € et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| Libellés | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an et 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|--|------------------|------------------|--------------------------------------|--------------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| <u>Auprès des organismes de crédit :</u> | | | | |
| - à 1 an maximum à l'origine | | | | |
| - à plus de 1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | 4 500 | 4 500 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 861 071 | 861 071 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 123 802 | 123 802 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 127 293 | 127 293 | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | | | | |
| Obligations cautionnées | | | | |
| Autres impôts, taxes et assimilés | 66 282 | 66 282 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Groupe et associés | | | | |
| Autres dettes | 17 892 | 17 892 | | |
| Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie | | | | |
| Produits constatés d'avance | 1 277 876 | 176 992 | 707 968 | 392 916 |
| TOTAL | 2 478 717 | 1 377 833 | 707 968 | 392 916 |

Le montant des divers emprunts et dettes contractées auprès d'associés personnes physiques s'élève à 0 €.

Charges à payer

| Rubriques | Montant |
|--|----------------|
| Emprunts obligataires convertibles | |
| Autres emprunts obligataires | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | |
| Emprunts et dettes financières divers | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 46 207 |
| Dettes fiscales et sociales | 193 575 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | |
| Disponibilités, charges à payer | |
| Autres dettes | 16 977 |
| TOTAL | 256 759 |

Autres informations**Eléments concernant les entreprises liées**

Produits financiers concernant des entreprises liées : 3 703 €

La société KITIS a facturé ses honoraires à TXCOM pour un montant global de 142 100 €, en 2017.

| | Entreprises liées | Entreprises avec lien de participation |
|---|--------------------------|---|
| Participations | 15 602 | |
| Total des immobilisations | 15 602 | |
| Créances clients et comptes rattachés | 278 181 | |
| Autres comptes rattachés | 229 936 | |
| Total créances | 508 117 | |
| Emprunts et dettes financières diverses | | |
| Total dettes | | |
| TOTAL | 523 719 | |

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

| | Charges d'exploitation | Charges Financières | Charges Exceptionnelles |
|------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| Charges d'exploitation | 115 008 | | |
| TOTAL | 115 008 | | |

Les charges constatées d'avance correspondent principalement au loyer du Lease back immobilier du 1^{er} trimestre 2018.

Produits constatés d'avance

| | Produit d'exploitation | Produits Financiers | Produits Exceptionnels |
|-------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------|
| Produits d'exploitation | 325 | | 1 277 551 |
| TOTAL | 325 | | 1 277 551 |

Les produits constatés d'avance correspondent principalement à l'étalement de la plus-value sur le Lease back immobilier.

Autres informations

Engagements financiers

Engagements donnés

| | Montant en € |
|---|------------------|
| Effets escomptés | |
| Avals et cautions | 20 000 |
| Engagements en matière de pensions | 201 384 |
| Engagement de crédit-bail immobilier | 2 098 468 |
| Assurance CARDIF sur le tête de Monsieur CLAVERY | 756 164 |
| Contre garantie OSEO à hauteur de 20% sur 4 000 000 € | 800 000 |
| Clause de retour à meilleure fortune sur abandons de créances | 413 000 |
| Autres engagements donnés | 1 969 164 |
| Total | 4 289 016 |

Au 31 décembre 2017, la clause de retour à meilleure fortune n'a pas trouvé son application au titre des abandons de créances du 8 décembre 2010 (350 000 €) et du 15 décembre 2011 (63 000 €).

La société a par ailleurs, obtenu une caution de 20 000 euros par BNP PARIBAS ;

Crédit-Bail

| Rubrique | Terrains | Constructions | Total |
|---|----------|------------------|------------------|
| <u>Valeur d'origine</u> | 600 000 | 3 400 000 | 4 000 000 |
| Amortissements : | | | |
| - Cumuls exercices antérieurs | | 1 147 500 | 1 147 500 |
| - Dotations de l'exercice | | 170 000 | 170 000 |
| TOTAL | | 1 317 500 | 1 317 500 |
| <u>Redevances payées :</u> | | | |
| - Cumuls exercices antérieurs | | 2 085 136 | 2 085 136 |
| - Exercice | | 291 026 | 291 026 |
| TOTAL | | 2 376 162 | 2 376 162 |
| <u>Redevances restant à payer :</u> | | | |
| - à un an au plus | | 269 887 | 269 887 |
| - à plus d'un an et cinq au plus | | 1 141 082 | 1 141 082 |
| - à plus de cinq ans | | 687 499 | 687 499 |
| TOTAL | | 2 098 468 | 2 098 468 |
| <u>Valeur résiduelle :</u> | | | |
| - à un an au plus | | | |
| - à plus d'un an et cinq au plus | | | |
| - à plus de cinq ans | | 1 | 1 |
| TOTAL | | 1 | 1 |
| Montant pris en charge dans l'exercice | | 291 026 | 291 026 |