

TXCOM

Société Anonyme à Conseil d'administration
Au capital de 246 372 euros
Siège social : 10 Avenue Descartes
92 350 Le Plessis Robinson
B 489 741 546 RCS NANTERRE

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 29 JUN 2022

A – RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 31 décembre 2021 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et documents prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Vous prendrez ensuite connaissance des rapports du Commissaire aux Comptes.

ACTIVITE DE LA SOCIETE

Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice – Analyse de l'évolution des affaires

La société TXCOM conçoit, assemble et vend des produits du type :

- Imprimantes thermiques pour le reçu de transaction et d'information à la fois en 60 et 80 millimètres dans les domaines suivants :
 - loterie, pari mutuel, casino
 - transport (bus, parking, parcimètre, ...)
 - pompes à essence
- Tags RFID à destination en particulier du marché aéronautique, militaire et alimentaire
- Electrovannes et vérins rotatifs
- Antennes antivols à destination des supermarchés
- Solutions d'automatisation des enlèvements liquides de gaz liquéfiés (jusqu'à la cession de l'activité en septembre 2021)

Et à travers ses 3 filiales des matériels pour les fournils des boulangers pâtisseries :

- Chambres froides et armoires de fermentation
- Façonneuses, diviseuses et repose pâtons

Pour mémoire, il est rappelé que, par acte notarié en date du 13 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 euros dont 600 000 euros au titre du terrain.

Cette opération se place sous le régime de l'article 39 Novodécies du Code général des impôts, la Société a donc procédé à l'étalement de la plus-value du contrat sur 15 ans : en conséquence, au titre de la période, la Société a donc constitué un résultat exceptionnel de 176 992 euros.

La société TXCOM a cédé ses solutions informatiques liées à l'automatisation des enlèvements liquides dans les centrales de production de gaz liquéfiés, activité exercée au sein de NAFTIS reprise par le Groupe TXCOM en juillet 2019.

Enfin, il est rappelé que la société avait cédé 10% du capital des sociétés Nouvelle STAF et Nouvelle BCR à des managers au cours de l'exercice 2020.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

La société constate que la crise du Covid-19 qui influe sur les approvisionnements continue d'impacter son activité.

Par ailleurs, la guerre en Ukraine a été déclenchée par la Russie en date du 24 février 2022. Les conséquences économiques et financières de cette guerre ainsi que les sanctions visant la Russie devraient avoir des incidences significatives pour les sociétés ayant des flux d'activité avec la Russie.

Au 31 décembre 2021, la société TXCOM n'a pas d'exposition significative envers la Russie ou l'Ukraine (les ventes au profit de clients russes font l'objet de paiement en amont de l'envoi des produits). Toutefois, les activités 2022 pourraient être impactées par les conséquences directes ou indirectes du conflit non quantifiables à ce jour, telles que par exemple des augmentations de coûts ou des difficultés d'approvisionnement.

Utilisation des instruments financiers

La Société n'est pas concernée.

Recherche & Développement

La société TXCOM n'a pas engagé de frais de R&D significatifs sur cet exercice, pouvant déboucher sur de nouveaux développements commercialisables.

Perspectives d'avenir

La société reste très attentive à l'évolution de ses marchés et des coûts d'approvisionnements dans le contexte de crises actuelles.

Informations sur les délais de paiement des clients et fournisseurs

Conformément aux articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous vous informons qu'à la clôture des deux derniers exercices clos, le solde des dettes à l'égard des fournisseurs se décompose, par date d'échéance, comme suit :

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D.441-4)											
Article D.441 I.-1° : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D.441 I.-2° : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement											
Nombre de factures concernées	218				112	172					378
Montant total des factures concernées H.T	189 073	3 177	361	31 309	223 920	406 345	216 401	70 602	136 211		
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice H.T	2,66%	0,04%	0,01%	0,44%							
Pourcentage du chiffre d'affaire de l'exercice H.T						3,43%	1,83%	0,60%	1,15%		
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées											
Nombre de factures exclues											
Montant total des factures exclues H.T											
(C) Délais de paiement de références utilisés (contractuel ou délai légal - article L.441-6 ou article L.443-1 du code de commerce)											
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	<input checked="" type="checkbox"/> délais contractuels					<input checked="" type="checkbox"/> délais contractuels					
	<input type="checkbox"/> délais légaux					<input type="checkbox"/> délais légaux					

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Activité des filiales et participations

Vous trouverez dans le tableau annexé à notre bilan des informations relatives à l'activité et aux résultats des filiales de notre Société et des sociétés qu'elle contrôle.

Nous complétons ces informations par les éléments suivants (éléments issus des comptes sociaux) :

Sociétés contrôlées

- la société AXIOHM USA (filiale de distribution) à hauteur de 100%

Cette société a réalisé au cours de l'exercice 2021 un bénéfice net de 139\$ pour un chiffre d'affaires de 69 956\$.

Il est rappelé que le chiffre d'affaires réalisé par cette dernière société est intégralement constitué d'opérations effectuées avec sa société mère TXCOM (commissions).

- La société NOUVELLE BCR (filiale de fabrication de matériels pour les artisans boulangers-pâtisseries, depuis l'armoire de fermentation au surgélateur rapide) détenue par TXCOM à 90%

Cette société a réalisé au cours de l'exercice 2021 un résultat d'exploitation -69 589€ pour un chiffre d'affaires de 1 865 729€ et un résultat net après impôt de -114 242€.

- La société NOUVELLE STAF (filiale de fabrication pour les artisans boulangers-pâtisseries de matériels permettant la mécanisation de la pâte : façonneuse, diviseuse, ...) détenue par TXCOM à 90%

Cette société a réalisé au cours de l'exercice 2021 un résultat d'exploitation 690€ pour un chiffre d'affaires 1 150 344 € et une perte nette de -1 026€.

- la société IDF Fournil (filiale de commercialisation, d'installation et de dépannage de tout type de matériels à destination des boulangers pâtisseries de l'Ile de France) filiale détenue par TXCOM à hauteur de 100% ;

Cette société a réalisé au cours de l'exercice 2021 une perte d'exploitation de -54 826€ pour un chiffre d'affaires de 1 383 052€ et une perte nette de -156 974€.

Ces sociétés ne détiennent aucune participation dans notre société.

PARTICIPATION DES SALARIES AU CAPITAL

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de commerce, nous vous indiquons ci-après l'état de la participation des salariés au capital social au dernier jour de l'exercice, soit le 31 décembre 2021.

La proportion du capital que représentent les actions détenues par le personnel selon la définition de l'article L. 225-102 du Code de commerce s'élevait au 31 décembre 2021 à 0,1%.

Il vous est présenté en premier lieu les résultats de la société TXCOM puis ceux du Groupe consolidé constitué par les sociétés TXCOM, AXIOHM USA, NOUVELLE BCR, NOUVELLE STAF, IDF FOURNIL (rapport sur la gestion du Groupe).

RESULTATS –AFFECTATION

Examen des comptes et résultats

Nous allons maintenant vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, le chiffre d'affaires net s'est élevé à 10 925 264 € contre 11 833 323 € au titre de l'exercice précédent, soit une baisse au total de -7,7% se répartissant comme suit :

- Baisse du CA issue des activités logées au sein de TXCOM qui est passé de 10 332 698€ en 2020 à 9 540 349€ en 2021
- Baisse liée à l'intégration des différentes activités acquises en milieu d'année 2019 (BCR, STAF et AVMA) entraînant des refacturations sur ces entités du fait du rôle de centrale d'achat joué par TXCOM : 1 500 625€ en 2020 contre 1 384 915€ en 2021

Le montant des produits d'exploitation de l'exercice s'est élevé à 11 501 510€ contre 12 388 300€ au titre de l'exercice précédent.

Le montant des charges d'exploitation s'est élevé à 10 393 089€ contre 11 044 317€ au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation s'est élevé à 1 108 421€ contre 1 343 983€ au titre de l'exercice précédent.

Le résultat financier s'est élevé à un gain de 306 997 € contre une perte de - 173 770€ au titre de l'exercice précédent, compte tenu essentiellement d'effets de change positifs.

Le résultat courant s'est élevé 1 415 418€ contre 1 170 212€ au titre de l'exercice précédent.

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de 670 914€ en 2021 contre 124 846€ pour l'exercice précédent,
- de l'impôt sur les sociétés de 527 714€ contre 253 417€ pour l'exercice précédent,

le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 se solde par un bénéfice de 1 558 618€ contre un bénéfice de 1 041 642€ pour l'exercice précédent.

Au 31 décembre 2021, le total du Bilan de la Société s'élevait à 13 848 357€ contre 11 603 773€ pour l'exercice précédent.

Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 1 558 618 euros.

Nous vous proposons également de bien vouloir affecter le bénéfice de l'exercice de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice :	1 558 618 euros
Auquel s'ajoute le report à nouveau antérieur	5 009 471 euros
Pour former un bénéfice distribuable de	6 568 089 euros
A titre de dividendes aux actionnaires Soit 0,35 euro par action	431 151 euros
Le solde	6 136 938 euros

En totalité au compte "report à nouveau" qui s'élèvera ainsi après affectation à 6 136 938 euros. Il est par ailleurs précisé que le dividende attaché aux actions d'auto contrôle, non versé, sera également inscrit au poste « report à nouveau ».

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 9 756 542 euros (avant impact lié aux actions propres).

Les revenus et gains du capital perçus par les personnes physiques (pour l'essentiel, dividendes d'actions ou coupons d'obligations et autres rémunérations alloués aux membres du conseil d'administration ou du conseil de surveillance des sociétés anonymes ou intérêts rémunérant les comptes courants d'associé), auparavant taxés selon le barème progressif de l'impôt sur le revenu (IR), sont soumis, à compter de 2018, à un prélèvement forfaitaire unique (PFU, aussi appelé «flat tax») de 12,8% auquel s'ajoutent les prélèvements sociaux de 17,2%, ce qui se traduit par une taxation globale de 30%.

Le PFU s'applique de plein droit, sauf si le contribuable décide de soumettre ses revenus mobiliers au barème progressif de l'IR.

Cette option, expresse et irrévocable, est globale : elle porte sur l'ensemble des revenus et gains entrant dans le champ d'application du PFU. Elle doit être exercée chaque année lors du dépôt de la déclaration de revenus et au plus tard avant la date limite de déclaration.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants, étant précisé qu'ils sont éligibles pour les associés y ayant droit à la réfaction prévue à l'article 158 du Code Général des Impôts :

EXERCICE	DIVIDENDE
31.12.2020	197 098 euros
31.12.2019	0 euros
31.12.2018	369 558 euros

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, nous vous demandons enfin d'approuver les dépenses et charges visées à l'article 39-4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de euros.

L'impôt supporté en raison desdites dépenses euros.

Tableau des résultats des cinq derniers exercices

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R. 225-102 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des cinq derniers exercices.

COMPTES CONSOLIDES

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-100 du Code de commerce, nous vous présentons ci-après le rapport de gestion du groupe et les comptes consolidés de l'exercice écoulé que nous soumettons à votre approbation.

Au 31 décembre 2021, le périmètre de consolidation du groupe TXCOM comprenait les sociétés suivantes :

- TXCOM (société consolidante)
- AXIOHM US détenue à 100%
- IDF FOURNIL détenue à 100 %
- NOUVELLE BCR détenue à 90%
- NOUVELLE STAF détenue à 90%

Il vous est indiqué par ailleurs que le Groupe TXCOM a choisi d'établir ses comptes consolidés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 conformément aux règles et méthodes comptables françaises et en particulier au règlement CRC n°99-02.

Compte de résultat :

Le chiffre d'affaires consolidé de l'exercice 2021 s'élève à 13 622 835€ contre 13 120 290€ en 2020.

La contribution de la société NOUVELLE BCR, en termes de CA sur 2021, se chiffre à 1 638 177€, soit environ 12,0 % du CA global.

En termes de résultat d'exploitation, l'apport de la filiale est de -69 589€ sur 2021 avant écritures de consolidation.

La contribution de la société NOUVELLE STAF, en termes de CA sur 2020, se chiffre à 1 061 256€, soit environ 7,8 % du global.

En termes de résultat d'exploitation, l'apport de la filiale est de 690 € sur 2021 avant écritures de consolidation.

La contribution d'IDF FOURNIL, en termes de CA sur 2021, se chiffre à 1 383 052 €, soit environ 10,2 % du global.

En termes de résultat exploitation, l'apport de la filiale est de -54 826€ sur 2021 avant écritures de consolidation.

Le chiffre d'affaires à l'export en 2021 s'élève à 6 766 009 €, soit environ 50% du CA du Groupe TXCOM porté notamment par les USA.

Les charges de personnel en 2021 sont en baisse par rapport à 2020 à 2 457 190€ (contre 2 618 881€ en 2020) : le ratio charges de personnel / CA s'établit autour de 18% en 2021.

Le résultat net consolidé part du groupe, après impôt et amortissement des écarts d'acquisition, s'établit en 2021 à 1 495 378€ contre 285 375€ en 2020.

Bilan :

Actif

En consolidé, les immobilisations nettes figurant à l'actif (y compris les écarts d'acquisition nets) se montent 2 075 655€ contre 2 534 749€ l'année précédente.

Les stocks et en cours nets s'élèvent à 2 460 159€ en 2021 contre 2 425 697€ en 2020.

Le total des créances (y compris les avances et acomptes versés) représente en 2021 un montant net de 1 932 596€ contre 1 397 481€ en 2020.

Le total du bilan s'établit à 15 202 355€ pour l'exercice 2021 (contre 12 895 116€ en 2020), dont 8 714 972 € de trésorerie en 2021 contre 6 526 571€ en 2020.

Passif

Le capital social de 246 372 € est divisé en 1 231 860 actions de 0,2 €.

Les capitaux propres consolidés part du Groupe sont d'un montant de 9 556 065 € en 2021 contre 8 261 082 € en 2020.

Les dettes financières d'un montant de 1 404 738€ sont constituées principalement d'un emprunt en crédit-bail pour un montant de 996 725 €, d'emprunt et dettes financières pour 408 013€,

PROGRAMME DE RACHAT D' ACTIONS

Il est rappelé que l'Assemblée Générale a décidé le 29 juin 2021 –des modalités et des conditions du programme de rachat d'actions suivant :

- Durée du programme : 18 mois maximum, démarrant à compter de la date de l'assemblée générale du 29 juin 2021 et qui devait expirer soit au jour où toute assemblée générale de la Société adopterait un nouveau programme de rachat d'actions soit, à défaut, le 29 décembre 2022 ;
- Pourcentage maximum de rachat autorisé : 10% du capital, soit 123 186 actions sur la base de 1 231 860 actions composant le capital social à la date du présent avis, le nombre d'actions pris en compte pour le calcul de cette limite correspondant au nombre d'actions achetées, déduction faite du nombre d'actions revendues pendant la durée de l'autorisation ;
- Prix d'achat unitaire maximum : 15 euros, soit un montant théorique maximum consacré au programme de rachat sur la base du pourcentage maximum de 1 847 790 euros, hors frais de négociation ;
- Ce nombre maximum d'actions et les limites de prix d'achat seront, le cas échéant, ajustés lors d'éventuelles opérations financières de la Société ou de décisions touchant le capital social ;
- L'acquisition, la cession ou le transfert des actions pourront être réalisés par tous moyens et de toutes manières, y compris de gré à gré, par mécanismes optionnels ou par blocs de titres, en une ou plusieurs fois, dans les proportions et aux époques qu'il plaira au Conseil d'Administration, dans le respect de la réglementation en vigueur.

Nous vous proposons de renouveler ce programme de rachat d'actions pour une nouvelle période de 18 mois (pour expirer donc au plus tard le 29 décembre 2023. Les autres caractéristiques de ce programme resteraient inchangées.

Bilan du programme au cours de l'exercice 2021

- Nombre d'actions achetées en 2021 : 0
- Cours moyen des achats : 0
- Nombre d'actions au 31/12/21 : 5 270
- Cours de l'action au 31/12/21 : 8,80 €
- Valeur des actions au 31/12/21 au cours d'achat : 10 618 €
- Valeur nominale des actions au 31/12/21 : 0,20 €
- Fraction du capital détenu au 31/12/21 : 0,43%

REPARTITION DU CAPITAL

Au 31 décembre 2021, les principaux actionnaires sont les suivants (% nb total d'actions) :

KITIS	867 744 actions (70,44%)
SAS QUIRITES (via le fonds CF4P)	61 615 actions (5,00%)

Au 31 décembre 2021, les droits de vote se répartissent comme suit (% nb total de droits, soit 2 100 426) :

KITIS	1 735 488 droits (82,62%)
SAS QUIRITES (via le fonds CF4P)	61 615 droits (2,93%)

La société KITIS détient 70,44 % du capital social et 82,62 % des droits de vote.

B- RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

Nous vous précisons qu'aucun mandat de Commissaire aux Comptes n'est arrivé à expiration ; par ailleurs les mandats d'Administrateurs de Mr Philippe CLAVERY, Mme Laurence FLOCH, Mr Alain JORITE ont été décidés/renouvelés pour des durées de 3 ans lors de l'AGM du 29 juin 2020 et se termineront lors de l'assemblée générale se prononçant sur les comptes de l'exercice 2022.

De façon identique, conformément à la décision de l'AGM du 29 juin 2021, le mandat de Monsieur Jean Yves HEMERY, élu administrateur en remplacement de M. SCHUNE, démissionnaire prendra fin à la date prévue pour le mandat initial de M. SCHUNE lors de l'assemblée générale qui se prononcera sur les comptes 2022

Liste des mandats et fonctions

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce, nous vous présentons la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des mandataires sociaux.

NOM - PRENOM ADRESSE	SOCIETES DANS LESQUELLES DES FONCTIONS SONT EXERCEES	
	FONCTIONS	SOCIETES
Philippe CLAVERY 12, Allée Sous Le Vent 92500 Rueil Malmaison	Président Directeur Général Gérant Gérant	TXCOM IDF FOURNIL KITIS
Laurence FLOCH 12 Allée sous le vent 92 500 Rueil Malmaison	Administrateur	TXCOM
Jean Yves HEMERY 24 rue de l'Eglise 89 450 FONTENAY	Administrateur Gérant	TXCOM PERI INFORMATIQUE INDUSTRIES
Alain JORITE 41, rue des Malassis 94400 Vitry sur Seine	Administrateur	TXCOM

Jetons de présence

Vous voudrez bien statuer enfin sur le montant global des jetons de présence alloués au Conseil d'Administration pour l'exercice en cours et chacun des exercices ultérieurs, que nous vous proposons de fixer à 11 000 euros.

CONVENTIONS REGLEMENTEES

Nous vous précisons qu'aucune convention entrant dans le champ d'application de l'article L. 225-38 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé

L'unique convention visée à l'article L. 225-38 qui s'est poursuivie sur l'exercice concerne la convention d'assistance signée avec la société KITIS, qui détient plus des deux tiers des actions et droits de vote de votre société. Le montant versé par la société TXCOM à la société KITIS en 2021 s'est élevé à 150.500 € HT (étant précisé que le montant total versé par le groupe en 2021 à la société KITIS s'établit à 205 100 € HT).

DELEGATIONS EN COURS

L'assemblée Générale en sa partie extraordinaire du 29 juin 2021 a reconduit différentes délégations en cours au profit du Conseil d'Administration dans le domaine des augmentations de capital, par application des articles L. 225-129-1 et L. 225-129-2 du Code de Commerce.

Ces délégations sont listées dans la présente Annexe 2.

MODALITES D'EXERCICE DE LA DIRECTION GENERALE

Il est rappelé que les fonctions de Président du conseil d'Administration et de Directeur Général sont exercées selon un mode unifié.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Philippe Clavery', with a long horizontal stroke extending to the left.

Le Conseil d'administration
Philippe CLAVERY

ANNEXES

ANNEXE "1" : TABLEAU DES RESULTATS DE LA SOCIETE AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

ANNEXE "2" : TABLEAU RECAPITULATIF DES DELEGATIONS EN COURS DE VALIDITE

ANNEXE "3" : BILAN

ANNEXE "4" : COMPTE DE RESULTAT

ANNEXE "5" : BILAN CONSOLIDE

ANNEXE "6" : COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

ANNEXE 1

TABLEAU DES RESULTATS DE LA SOCIETE AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

article R 225-102 du Code de commerce

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	246 372	246 372	246 372	246 372	246 372
Nbre des actions ordinaires existantes	1 231 860	1 231 860	1 231 860	1 231 860	1 231 860
Nbre des actions à dividendes prioritaires existantes					
Nbre maximal d'actions futures à créer par conversion d'obligations					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	10 925 264	11 833 323	10 068 788	9 477 280	8 564 298
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	2 534 611	1 568 472	1 862 939	1 666 714	1 345 732
Impôts sur les bénéfices	527 714	253 417	421 578	312 697	225 538
Participation des salariés au titre de l'exercice	0	0	0	0	0
Résultat après impôts, participation salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	2 006 897	1 315 055	1 441 361	1 345 017	1 120 194
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	1 558 618	1 041 642	1 223 777	889 822	652 175
Résultat distribué	431 151	197 098	0	369 558	197 098
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	1,63	1,07	1,17	1,09	0,91
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	1,27	0,85	0,99	0,72	0,53
Dividende distribué à chaque action	0,35	0,16	0,00	0,30	0,16
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	31	36	35	35	38
Montant des salaires et traitements de l'exercice	1 078 338	1 222 650	1 239 322	1 207 232	1 301 175
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	367 148	435 436	428 252	450 464	478 126

SA TXCOM

ANNEXE 2

Tableau récapitulatif des délégations en cours de validité

Ci-après le tableau récapitulatif des délégations et autorisations en cours de validité que vous avez accordées à votre conseil d'administration, en assemblée générale, dans le domaine des augmentations de capital, par application des articles L. 225-129-1 et L. 225-129-2 du Code de commerce. Pour information (Cf rapport du Conseil à l'AGM), il est proposé à l'assemblée de renouveler les délégations ci-dessous.

DELEGATIONS			
Type de délégation	Dates et numéros de la résolution	Durée	Montant nominal maximal hors prime d'émission
Délégations de compétence conférées au Conseil d'Administration à l'effet de décider, l'émission, <u>avec suppression du droit préférentiel</u> de souscription des actionnaires, de titres financiers et/ou de toutes valeurs mobilières diverses dans le cadre d'un placement privé	AGM du 29 juin 2021 (9ème résolution)	26 mois à compter du 29 juin 2021, expirant le 29 août 2023	60 000 euros
Délégations de compétence <u>avec maintien</u> du droit préférentiel de souscription	AGM du 29 juin 2021 Partie extraordinaire (Dixième résolution)	26 mois à compter du 29 juin 2021, expirant le 29 août 2023	60 000 euros
Délégations de <u>compétence avec suppression</u> du droit préférentiel de souscription	AGM du 29 juin 2021 Partie extraordinaire (11ème résolution)	26 mois à compter du 29 juin 2021, expirant le 29 août 2023	60 000 euros
Autorisation conférée au Conseil d'Administration à l'effet d'augmenter le montant de l'émission initiale dans le cadre d'augmentations de capital réalisées avec ou	AGM du 18 juin 2021 Partie extraordinaire (12ème résolution)	26 mois à compter du 29 juin 2021, expirant le 18 août 2023	Limite de 15% de l'émission initiale et au même prix que celui retenu pour l'émission initiale.

sans droit préférentiel de souscription			
Délégation de compétence pour augmenter le capital social par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, d'apport ou de fusion sous forme d'attribution d'actions gratuites et/ou d'élévation de la valeur nominale des actions existantes	AGM du 29 juin 2021 Partie extraordinaire (13 ^{ème} résolution)	26 mois à compter du 29 juin 2021, expirant le 29 août 2023	50 000 euros
Montant global des délégations conférées	AGM du 21 juin 2021 Partie extraordinaire (14 ^{ème} résolution)		90 000 euros
Délégation afin de procéder à une augmentation de capital réservée aux salariés adhérents à un PEE, avec suppression du droit préférentiel de souscription,	AGM du 29 juin 2021 Partie extraordinaire (15 ^{ème} résolution)	26 mois à compter du 29 juin 2021, expirant le 29 août 2023	seuil : 24.637 €, valeur au pair (0,20 €), libération en totalité à la souscription
AUTORISATIONS			
Autorisation de mise en place d'un programme de rachat d'action (art.L.225.209)	AGM du 29 juin 2021 Partie ordinaire (Sixième résolution)	18 mois à compter du 29 juin 2021, expirant le 29 décembre 2022	< 10 % du capital social
Autorisation donnée au Conseil d'Administration de procéder à l'attribution d'actions gratuites existantes ou à émettre	AGM partie Ordinaire du 29 juin 2020 Partie extraordinaire (Treizième résolution)	38 mois à compter du 29 juin 2020, expirant le 29 août 2023	7391 euros (3% du capital social)

ANNEXE 3

Bilan

TXCOM - ACTIF				
Du 01/01/2020 au 31/12/2020				
Rubriques	BRUT	Amort. Dépréciation	Net au 31/12/2020	Net au 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
Frais de développement	2 796 751	2 599 385	197 365	183 371
Concessions, brevets et droits similaires	161 660	135 442	26 218	32 688
Fonds commerciaux	288 055	30 000	258 055	258 055
Autres immobilisations incorporelles en cours R&D	168 070		168 070	268 423
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains	30 480	-	30 480	30 480
Constructions	209 287	79 322	129 965	133 383
Installations techniques, matériel et outillage industriels	456 713	412 877	43 836	66 162
Autres immobilisations corporelles	205 816	161 181	44 635	39 644
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence				
Autres participations	465 710	99 108	366 602	405 602
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	10 618	-	10 618	20 013
Prêts			-	-
Autres immobilisations financières	23 782		23 782	3 507
Actif immobilisé	4 816 942	3 517 315	1 299 627	1 441 327
Stocks de matières premières, d'approvisionnements	1 517 379	518 679	998 701	937 817
Stocks d'en-cours de production de biens	228 717	5 731	222 986	272 598
Stocks d'en-cours de production de services				-
Stocks produits intermédiaires et finis	128 446	17 984	110 461	125 821
Stock de marchandises			-	-
Avances, acomptes versés sur commandes	33 025		33 025	45 252
Créances clients et comptes rattachés	1 213 262	-	1 213 262	1 177 048
Autres créances	1 169 585		1 169 585	724 390
Capital souscrit et appelé, non versé			-	-
Valeurs mobilières de placement	1 025		1 025	409 645
Dont actions propres :			-	-
Disponibilités	6 447 384		6 447 384	5 845 880
Charges constatées d'avance	78 942		78 942	101 603
Actif circulant	10 817 764	542 394	10 275 370	9 640 054
<i>Frais d'émission d'emprunts à étaler</i>				
<i>Prime de remboursement des obligations</i>				
<i>Ecarts de conversion actif</i>	<i>28 776</i>		<i>28 776</i>	<i>1 711</i>
TOTAL	15 663 481	4 059 709	11 603 773	11 083 092

TXCOM - PASSIF

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

Rubriques	Net au 31/12/2020	Net au 31/12/2019
Capital social ou individuel (dont versé : 246 372)	246 372	246 372
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	2 938 987	2 938 987
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence)		
Réserve légale	24 637	24 637
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours)		
Autres réserves	409 609	409 609
Report à nouveau	4 164 927	2 941 150
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 041 642	1 223 777
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<i>Capitaux propres</i>	<i>8 826 173</i>	<i>7 784 532</i>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<i>Autres fonds propres</i>		
Provisions pour risques	28 776	51 711
Provisions pour charges	-	-
<i>Provisions pour risques et charges</i>	<i>28 776</i>	<i>51 711</i>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	349 464	386 970
Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs :)	1 833	1 833
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	223 232	291 671
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 106 507	1 332 542
Dettes fiscales et sociales	300 765	289 602
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	915	915
Produits constatés d'avance	746 900	923 892
<i>Dettes</i>	<i>2 729 615</i>	<i>3 227 425</i>
<i>Ecarts de conversion passif</i>	<i>19 208</i>	<i>19 425</i>
TOTAL	11 603 773	11 083 092

ANNEXE 4

Compte de résultat

Rubriques	France	Export	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Ventes de marchandises	1 500 625	-	1 500 625	939 062	561 564
Production vendue de biens	2 808 717	7 256 550	10 065 266	9 045 551	1 019 715
Production vendue de services	128 255	139 176	267 432	84 175	183 257
<i>Chiffre d'affaires net</i>	4 437 598	7 395 726	11 833 323	10 068 788	1 764 536
Production stockée			- 49 903	- 37 538	- 12 365
Production immobilisée			59 303	144 636	- 85 333
Subventions d'exploitation			-	1 000	- 1 000
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges			496 633	304 482	192 151
Autres produits			48 942	31 004	17 938
<i>Produits d'exploitation</i>			12 388 300	10 512 372	1 875 927
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 471 201	1 012 258	458 943
Variations de stock (marchandises)			-	-	-
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			5 635 226	4 684 833	950 393
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			- 125 375	- 264 885	139 510
Autres achats et charges externes			1 769 447	1 514 432	255 015
Impôts, taxes et versements assimilés			263 685	243 918	19 767
Salaires et traitements			1 222 650	1 239 322	- 16 672
Charges sociales			435 436	438 672	- 3 236
Dotations aux amortissements sur immobilisations			216 788	200 853	15 935
Dotations aux provisions immobilisations			-	-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant			97 499	50 045	47 454
Dotations aux provisions pour risques et charges			-	-	-
Transferts de charges			-	-	-
Autres charges			57 760	47 537	10 222
<i>Charges d'exploitation</i>			11 044 317	9 166 987	1 877 330
<i>Résultat d'exploitation</i>			1 343 983	1 345 386	- 1 403
<i>Bénéfice attribué ou perte transférée</i>					-
<i>Perte supportée ou bénéfice transféré</i>					-
Produits financiers de participation			5 685	6 330	- 645
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé					-
Autres intérêts et produits assimilés			14 940	52 705	- 37 765
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 711	5 758	- 4 047
Différences positives de change			64 643	51 939	12 704
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			-	717	- 717
<i>Produits financiers</i>			86 978	117 449	- 30 470
Dotations financières aux amortissements et provisions			28 776	1 711	27 065
Intérêts et charges assimilées			13 615	628	12 987
Différences négatives de change			213 560	6 634	206 926
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			4 798	144	4 654
<i>Charges financières</i>			260 749	9 117	251 632
<i>Résultat financier</i>			- 173 770	108 332	- 282 102
<i>Résultat courant avant impôts</i>			1 170 212	1 453 718	- 283 505

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	16 352	370	15 982
Produits exceptionnels sur opérations en capital	215 992	311 434	- 95 442
Reprises sur provisions et transferts de charges	50 000	78 725	- 28 725
<i>Produits exceptionnels</i>	<i>282 344</i>	<i>390 529</i>	<i>- 108 185</i>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	118 498	148 892	- 30 394
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	39 000	-	39 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-	50 000	- 50 000
<i>Charges exceptionnelles</i>	<i>157 498</i>	<i>198 892</i>	<i>- 41 394</i>
<i>Résultat exceptionnel</i>	<i>124 846</i>	<i>191 637</i>	<i>- 66 791</i>
<i>Participation des salariés au résultat de l'entreprise</i>			-
<i>Impôts sur les bénéfices</i>	<i>253 417</i>	<i>421 578</i>	<i>- 168 161</i>
<i>Total des produits</i>	<i>12 757 622</i>	<i>11 020 350</i>	<i>1 737 272</i>
<i>Total des charges</i>	<i>11 715 981</i>	<i>9 796 573</i>	<i>1 919 408</i>
<i>Bénéfice ou perte</i>	<i>1 041 642</i>	<i>1 223 777</i>	<i>- 182 135</i>

ANNEXE 5

Bilan consolidé

Notes 31/12/2020 31/12/2019

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

CAPITAUX PROPRES			
Capital social		246 372	246 372
Primes d'émission, de fusion, d'apport		2 938 987	2 938 987
Réserve légale		24 637	24 637
Autres réserves		409 609	409 609
Réserves consolidées		191 175	433 105
Report à nouveau		4 164 927	2 941 150
Ecart de conversion		0	0
Résultat groupe		285 375	982 156
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	5	8 261 082	7 976 017
INTERETS MINORITAIRES			
Intérêts hors groupe		44 508	
Résultat hors groupe		-36 232	
CAPITAUX PROPRES PART MINORITAIRE		8 276	0
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	5	8 269 358	7 976 017
Provisions	6	412 495	420 137
Impôts différés passifs		156 855	192 609
PROVISIONS		569 350	612 746
DETTES			
Dettes financières			
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit		1 794 691	2 133 131
Emprunts et dettes financières diverses		1 833	1 833
	7	1 796 524	2 134 964
Dettes d'exploitation			
Avances et acomptes reçus		262 814	320 861
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 163 599	1 453 474
Dettes fiscales et sociales		499 925	577 045
Autres dettes et comptes de régularisation		333 546	214 360
	8	2 259 884	2 565 740
TOTAL DES DETTES		4 056 408	4 700 704
TOTAL DU PASSIF		12 895 116	13 289 467

ANNEXE 6

Compte de résultat consolidé

	NOTE	31/12/202	31/12/201
	S	0	9
Ventes de marchandises		850 339	698 538
Production vendue		11 884 856	10 425 625
Prestations de services		385 095	228 595
Chiffre d'affaires net		13 120 290	11 352 758
Production stockée		26 128	82 101
Production Immobilisée		110 058	144 636
Subventions d'exploitation		0	1 000
Reprises amort. Et provisions, transfert de charges		89 944	14 172
Autres produits		49 047	31 118
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		13 395 467	11 625 785
Achats		-7 120 035	-5 320 504
Charges externes		-1 814 066	-1 449 934
Impôts, taxes et versements assimilés		-298 028	-269 009
Frais de personnel		-2 618 881	-2 479 534
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		-531 541	-430 170
Autres charges d'exploitation		-66 406	-49 410
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		-12 448 957	-9 998 561
RESULTAT D'EXPLOITATION		946 510	1 627 224
Produits financiers		81 293	111 240
Charges financières		-279 026	-30 131
RESULTAT FINANCIER	10	-197 733	81 109
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES		748 777	1 708 333
Produits exceptionnels		117 156	216 316
Charges exceptionnelles		-410 741	-539 759
RESULTAT EXCEPTIONNEL	11	-293 585	-323 443
Impôts sur les bénéfices	12	-241 802	-460 491
Impôts différés sur les bénéfices	12	35 753	54 800
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES		249 143	979 199
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition			2 957
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		249 143	982 156
RESULTAT HORS GROUPE		-36 232	
RESULTAT NET PART DU GROUPE		285 375	982 156
Résultat non dilué par action (Euros)		0,23	0,80
Résultat dilué par action (Euros)		0,23	0,80