



COMPTES INDIVIDUELS

Exercice clos au 31 décembre 2012

SOMMAIRE

1) - Bilan au 31 décembre 2012	3
2) - Compte de résultat	4
3) - Tableau de flux de trésorerie	5
4) - Notes annexes aux comptes individuels	6
Note 1 - Principes comptables	6
<i>a) Immobilisations corporelles</i>	6
<i>b) Titres de participation</i>	6
<i>c) Opérations en devises</i>	7
<i>d) Stocks</i>	7
<i>e) Créances</i>	7
<i>f) Valeurs mobilières de placement</i>	7
<i>g) Provisions pour risques et charges</i>	7
<i>h) Capital social</i>	7
<i>i) Indemnités de fin de carrière</i>	7
<i>j) Les charges</i>	8
<i>k) Tableau des flux de trésorerie</i>	8
<i>l) Eléments significatifs</i>	8-9
5) - Notes complémentaires	10
Note 1 - Immobilisations & Amortissements	10
Note 2 - Clients, autres créances et comptes de régularisation	11
Note 3 - Charges à répartir	11
Note 4 - Variation des capitaux propres	11
Note 5 - Emprunts et dettes financières	11
Note 6 - Provisions pour risques et charges	12
Note 7 - Informations sectorielles	12
Note 8 - Résultat financier	12
Note 9 - Résultat exceptionnel	13
Note 10 - Engagements hors bilan	13
Note 11 - Fiscalité différée	13
Note 12 - Effectifs	14

1) - Bilan au 31 décembre 2012

BILAN ACTIF	31-déc-12			31-déc-11
	Valeurs brutes	Amort/ Provisions	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Immobilisations incorporelles	2416022	1620570	795 452	640 629
Immobilisations corporelles	230887	193139	37 748	61 271
Immobilisations financières	762503		762 503	768 993
Actif immobilisé	3 409 412	1 813 709	1 595 703	1 470 893
Stocks et encours	2591153	1020115	1 571 038	1 653 674
Clients et comptes rattachés	2938836	11486	2 927 350	1 548 872
Autres créances et comptes de régularisation	3143294	1400000	1 743 294	2 181 002
Valeur mobilières de placement	2861		2 861	0
Trésorerie et équivalents	481277		481 277	417 052
Actif circulant	9 157 421	2 431 601	6 725 820	5 800 600
Compte de régularisation	27971		27 971	62 587
Total de l'actif	12 594 804	4 245 310	8 349 494	7 334 080

BILAN PASSIF	31-déc-12	31-déc-11
Capital	1 149 022	1 149 022
Primes	4 374 514	4 374 514
Réserve légale	58 850	58 850
Autres Réserves	5 702	5 702
Report à nouveau	-1 995 978	-2 839 326
Résultat Net	439 469	843 347
Capitaux propres	4 031 580	3 592 110
Intérêts minoritaires	0	0
Provisions pour risques et charges	302 984	276 571
Emprunts et dettes financières	698 729	613 341
Fournisseurs et comptes rattachés	1 082 777	1 254 533
Dettes fiscales et sociales	487 182	449 306
Autres dettes et comptes de régularisation	1 746 241	1 148 219
Total du passif	8 349 494	7 334 080

2) - Compte de résultat

	31-déc-12	31-déc.-11
	12 mois	12 mois
Ventes de marchandises	10 762 161	6 716 237
Production vendue	945 762	897 114
Chiffre d'affaires	11 707 923	7 613 351
Production stockée	41 427	171 042
Production immobilisée	357 501	123 778
Subvention d'exploitation	2 757	87 509
Reprise sur amortissements et provisions	6 690	6 037
Autres produits d'exploitation	3 008	18
Produit d'exploitation	12 119 306	8 001 735
Achats de marchandises	6 183 022	4 334 694
Variations de stocks	396	1 535
Achats de matières premières	1 485 823	1 041 362
Variations de stocks		
Autres achats et charges externes	1 786 489	1 197 032
Impôts et taxes	147 494	128 270
Salaires et traitements	1 299 520	1 293 062
Charges sociales	655 057	681 384
Dotations aux amortissements et aux provisions		
- sur immobilisations : dotations aux amortissements	228 502	212 566
- sur actifs circulants : dotations aux provisions	135 549	90 336
- pour risques et charges : dotations aux provisions	61 222	29 337
Autres charges	895	51
Charges d'exploitation	11 983 969	9 009 629
Résultat d'exploitation	135 336	-1 007 895
Produits financiers de participations		
Autres intérêts et produits assimilés	29 818	32 797
Reprises sur provisions et transfert de charges	62 587	736 179
Différences positives de changes	98 118	54 891
Produits nets sur cessions VMPC		
Total produits financiers	190 524	823 867
Dotations financières aux amort. & provisions	27 971	71 827
Intérêts & charges assimilés	1 504	2 266
Différences négatives de changes	237 028	103 878
Total charges financières	266 503	177 970
Résultat financier	-75 980	645 897
Résultat courant	59 357	-361 998
Produits exceptionnels sur opération de gestion	5 466	2 935 984
Produits exceptionnels sur opération en capital	44 874	16 996
Reprises sur provisions et transfert de charges	340 000	
Total produits exceptionnels	390 340	2 952 981
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	483	2 985
Charges exceptionnelles sur opération en capital	9 745	4 650
Dotations exceptionnelles aux amortissements et prov.		1 740 000
Total charges exceptionnelles	10 227	1 747 635
Résultat exceptionnel	380 112	1 205 345
Participation des salariés		
Impôts sur les résultats	0	0
Résultat net des entreprises intégrées	439 469	843 347
Résultat par action (en euros)	0,191	0,367
Nbre d'actions en circulation	2 298 045	2 298 045

3) - Tableau de flux de trésorerie

	31-déc-12	31-déc-11
Résultat net	439 469	843 347
- Amortissement et provisions (1)	240 979	285 948
- Variation des impôts différés		
- Plus-values de cession d'actif	-30 846	-12 346
Marge brute d'autofinancement	649 602	1 116 949
- Dividendes reçus des sociétés mise en équivalence		
- Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	-328 530	-1 137 306
Flux net de trésorerie généré par l'activité	321 072	-20 357
- Acquisition d'immobilisation	-453 618	-893 345
- Cession d'immobilisations	114 243	856 184
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-339 375	-37 161
- Dividendes versés aux actionnaires		
- Augmentation de capital en numéraire		
- Emissions d'emprunts	190 309	275 709
- Remboursement emprunts obligataires		
- Remboursement des autres emprunts	-109 802	-33 312
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	80 507	242 397
- Incidence des variations de change		
Variation de la trésorerie	62 204	184 879
Trésorerie d'ouverture	411 107	226 228
Trésorerie de clôture	473 311	411 107

(1) hors provisions sur actif circulant

(2) essentiellement variation des créances et des dettes liées à l'activité

(3) Prix d'achat ou de vente augmenté ou diminué de la trésorerie acquise ou versée

4) - Notes annexes aux comptes individuels

Note 1 - Principes comptables

Les comptes ont été établis conformément aux principes comptables et méthodes d'évaluation applicables en France. Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité d'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendances des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels

La présentation a été réalisée en privilégiant, comme les années précédentes, la mise en évidence des informations importantes.

Les principes comptables utilisés sont les suivants :

a) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition. L'amortissement pour dépréciation est calculé suivant le mode linéaire ou dégressif, permettant de prendre en compte la dépréciation économique des immobilisations en fonction des durées d'utilisation suivantes :

- Agencements : 7 ans
- Matériel industriel 5 ans
- Matériel de transport..... 5 ans
- Autres immobilisations corporelles..... 5 ans

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits

b) Titres de participation

La valeur brute des titres est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires, après réévaluations légales le cas échéant.

Lorsque la valeur d'inventaire des titres est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire est appréciée pour les sociétés contrôlées et les participations faisant partie d'une stratégie durable de la société, d'après la valeur d'usage, cette dernière étant déterminée selon les cas en fonction d'une analyse tenant compte notamment de la juste valeur des actifs du Groupe, de l'actif net ré estimé et de la valeur probable de négociation.

Le cas échéant, lorsque la valeur d'inventaire est négative, en complément de la provision pour dépréciation des titres, les autres actifs détenus sont provisionnés et, si nécessaire, une provision pour risques est constituée.

Les plus et moins-values de cessions sont calculées selon la méthode dite du "coût moyen pondéré".

Les dividendes provenant des titres de participation sont enregistrés dans l'exercice au cours duquel la décision de distribution est intervenue.

c) Opérations en devises

Les dettes et créances en monnaies étrangères sont valorisées au cours de change de clôture par contrepartie des écarts de conversion actif et passifs. Les écarts de conversion actif représentatifs de moins-values latentes font l'objet d'une provision pour risques de change

d) Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode du CUMP (coût unitaire moyen pondéré). La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

e) Créances

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

f) Valeurs mobilières de placement

Les titres sont inscrits à leur coût d'achat. Ils font l'objet d'une provision dans le cas où leur valeur de réalisation à la clôture, généralement déterminée par référence au cours de la bourse ou à leur valeur liquidative est inférieure au coût d'acquisition

Les produits financiers résultant des placements alloués sont inclus dans le résultat financier.

g) Provisions pour risques et charges

Les provisions sont comptabilisées selon le règlement 2000-06 du CNC. Les provisions sont comptabilisées dès que la société a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain que cette obligation provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente attendue de celle-ci sans en connaître nécessairement l'échéance précise.

h) Capital social

Les actions au capital sont au nombre de 2.298.045 actions de 0.50 € entièrement libérées.

i) Indemnités de fin de carrière

Le montant des engagements en d'indemnités de fin de carrière est calculé selon la méthode prospective

j) Les charges

Les charges présentant un caractère non récurrent sont reclassées en charges exceptionnelles.

k) Tableau des flux de trésorerie

Le tableau de flux de trésorerie est présenté sur la base de la méthode indirecte.

l) Eléments significatifs

1. Malgré un contexte économique toujours difficile, le chiffre d'affaires de l'exercice 2012 s'élève à 11,7M€ v/s 7,6M€ au 31 décembre 2011, soit une augmentation de 53,8%.

La marge commerciale brute progresse également à 34,5% vs 29,4% au 31 décembre 2011.

Le résultat d'exploitation progresse positivement à 1,2% du chiffre d'affaires, suite à une diminution des effectifs et une externalisation d'une partie de la sous-traitance.

2. Après une première commande de 100 tablettes durcies fin 2011 à titre de phase pilote, Logic Instrument a définitivement été retenue par Info-Com Systems (groupe ST Electronics) pour la fourniture de 700 Fieldbook A1 destinés à intégrer le programme ACMS (Advanced Combat Man System) de l'armée de Singapour. Cette commande de 2,3 millions de dollars-US a été livrée en totalité sur 2012.
3. Logic Instrument confirme une nouvelle commande de PDA 'TETRApad TPH1', livrée au second semestre 2012, à Thales Communications & Security.

Cette commande, approchant 1M€, s'inscrit dans le cadre du projet Ecotaxe, taxe qui devra être acquittée par tous les véhicules de plus de 3,5 tonnes, qui emprunteront le réseau routier taxé (15.000 km) à partir de mi-2013.

4. Dans le cadre du projet C4I de l'armée des Émirats Arabes Unis, Logic Instrument a été notifié par la société Emiraje de son choix pour la livraison de ses ordinateurs durcis, Tetranote EX15. Une première commande (comprise entre 0,5M\$ et 1M\$) a été livrée sur l'exercice.

Les conditions particulières du contrat sont toujours en cours de négociation; elles aboutiront à la signature officielle d'un contrat cadre de livraison de systèmes pouvant aller jusqu'à 5 ans.

5. Au premier semestre 2012 Nexter et Logic Instrument ont signé un contrat d'un montant de 0,5M€ portant sur la livraison de tablettes tactiles durcies TLXXS12DC à livrer sur 12 mois.

La première partie de cette commande a été livrée fin 2012, le reste devant être livré au premier semestre 2013.

6. Prorogation, pour la seconde année, de l'assurance prospection contractée auprès de la Coface pour pérenniser nos efforts d'implantation dans la zone des pays du Moyen-Orient et d'Asie Occidentale;

Parallèlement, Logic Instrument s'est également assuré une couverture Coface sur le continent nord-américain afin de renforcer son implantation, notamment dans les secteurs industriels.

7. Renouvellement par OSEO Innovation du label « entreprise innovante »;
8. Lancement mi-2012 d'une nouvelle génération de tablettes durcies fonctionnant sous Android avec la tablette Fieldbook-D1, écran 7pouces;
9. Mise sur le marché en septembre 2012 du Fieldbook-A2, nouvelle génération encore plus performante de la tablette 7pouces fonctionnant sous Windows7;
10. Lancement des travaux de développement de 2 nouvelles tablettes durcies avec écran 10 pouces, le Fieldbook B1 fonctionnant sous Windows et le Fieldbook E1 fonctionnant sous Android;
11. Début 2012 le Tribunal de Commerce de Pontoise a condamné la société allemande LAUTERBACH à payer à LOGIC INSTRUMENT 2,9M€ à titre de dommages et intérêts en réparation du préjudice occasionné par la résiliation unilatérale et brutale du contrat de distribution les liant depuis 20 ans et en a ordonné l'exécution provisoire.

La société allemande, ne respectant pas les décisions des tribunaux français, a utilisé toutes sortes de moyens juridiques donnés par la législation allemande pour contourner l'exécution provisoire de la décision en première instance.

Après plus d'un an de procédures, les tribunaux allemands ont confirmé l'obligation de Lauterbach à respecter l'ordonnance d'exécution provisoire en contrepartie de garanties bancaires de Logic Instrument à hauteur de 110% de la somme.

Cependant, l'audience de l'appel interjeté par Lauterbach au Tribunal d'Appel de Versailles étant prévue au mois de septembre pour une décision au 4^{ème} trimestre 2013, la société a décidé d'en attendre le résultat.

En attendant, une reprise de provisions de 340 K€ sur litige Lauterbach a été comptabilisée dans les comptes 2012.

5) - Notes complémentaires

Note 1 - Immobilisations & Amortissements

	31-déc-11	Augmentation	Diminution	Autres variations	31-déc-12
Immobilisations Incorporelles					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement	1 152 736	357 501			1 510 237
Concessions, brevets, droits similaires	905 785				905 785
Autres					
Immobilisations incorporelles brutes	2 058 521	357 501			2 416 022
Amortissements					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement	515 461	199 988			715 449
Concessions, brevets, droits similaires	902 430	2 689			905 120
Autres					
Amortissements	1 417 891	202 677			1 620 569
Immobilisations incorporelles nettes	640 629	154 824			795 453

	31-déc-11	Augmentation	Diminution	Autres variations	31-déc-12
Immobilisations Corporelles					
Constructions	10 400				10 400
Constructions en location - financement					
Matériels et installations	42 151	1 432			43 583
Autres Immobilisation en location - financement					
Installations techniques					
Autres immobilisations	189 970	8 852	-21 920		176 902
Immobilisations corporelles brutes	242 521	10 284	-21 920		230 885
Amortissements					
Constructions	8 965	887			9 852
Matériels de transport en location - financ	27 290	7 049			34 339
Matériels et installations					
Autres immobilisations	144 995	17 889	-13 936		148 948
Amortissements	181 250	25 825	-13 936		193 139
Immobilisations corporelles nettes	61 271	-15 541	-7 984		37 746

	31-déc-11	Augmentation	Diminution	Autres variations	31-déc-12
Immobilisations Financières					
Autres participations	42 235				42 235
Créances sur participations	281 903				281 903
Prêts	0				0
Autres immobilisations financières	444 854	85 833	-92 323		438 364
Immobilisations financières brutes	768 993	85 833	-92 323	0	762 503
Provisions					
Créances sur participations					
Immobilisations financières nettes	768 993	85 833	-92 323	0	762 503

Note 2 - Clients, autres créances et comptes de régularisation

	31-déc-12	< 1 an	> 1 an & < 5 ans	> 5 ans	31-déc-11
Avances et acomptes sur commandes	0				0
Créances clients	2 938 836	2 938 836			1 548 872
Autres créances	3 106 291	3 106 291			1 957 789
Actifs d'impôts différés		0			
Charges constatées d'avance	37 003	37 003			223 213
Ecart de conversion actif	27 971	27 971			62 587
Charges à répartir					
Créances d'exploitation	6 110 101	6 110 101	0	0	3 792 461

Note 3 - Charges à répartir

Néant

Note 4 - Variation des capitaux propres

Situation nette au 31 décembre 2010	2 748 763
Variation de Capital	0
Dividendes versés ou reçus	0
Résultat	843 347
Écart de conversion	0
Variation de pourcentage d'intérêts et périmètre	0
Situation nette au 31 décembre 2011	3 592 110
Variation de Capital	0
Dividendes versés ou reçus	0
Résultat	439 469
Écart de conversion	0
Variation de pourcentage d'intérêts et périmètre	0
Situation nette au 31 décembre 2012	4 031 580

Note 5 - Emprunts et dettes financières

	31-déc-12	31-déc-11
Emprunt auprès des établissements de crédit	417 595	527 397
Emprunt obligataire convertible	0	0
Emprunt location financement	0	0
Emprunts et dettes financières divers	270 309	80 000
Découverts bancaires (1)	10 825	5 944
Total	698 729	613 341

(1) Ces postes sont présentés en variation nette de l'exercice

Note 6 - Provisions pour risques et charges

	31-déc-11	Dotation	Reprise	31-déc-12	31-déc-11
Provisions pour risques	169 572	89 192	-62 587	196 177	169 572
Provisions pour charges	106 999		-192	106 807	106 999
Provisions pour passif impot différé					
Total	276 571	89 192	-62 779	302 984	276 571

	31-déc-11	Dotation	Reprise	31-déc-12	31-déc-11
En cours de bien	309 962	124 063		434 025	309 962
Marchandises	586 487		-396	586 090	586 487
Clients		11 486		11 486	
Autres Créances	1 740 000		-340 000	1 400 000	1 740 000
Total	2 636 449	135 549	-340 396	2 431 601	2 636 449

Note 7 - Informations sectorielles

Chiffres d'affaires par zones géographiques								
Zones	31-déc.-12	%	31-déc.-11	%	31-déc.-10	%	31-déc.-09	%
France	5 626 570	48,06%	4 704 185	61,79%	7 867 361	83,04%	4 825 674	84,18%
Allemagne	806 001	6,88%	634 504	8,33%	445 205	4,70%	58 470	1,02%
USA	201 877	1,72%	121 285	1,59%	338 121	3,57%	64 233	1,12%
Export	5 073 475	43,33%	2 153 375	28,28%	823 661	8,69%	784 063	13,68%
Total	11 707 923	100,00%	7 613 349	100,00%	9 474 348	100,00%	5 732 440	100,00%

Chiffres d'affaires par activités								
Secteur	31-déc.-12	%	31-déc.-11	%	31-déc.-10	%	31-déc.-09	%
Tétra France	5 580 605	47,67%	4 681 762	61,49%	7 624 043	80,47%	4 116 518	71,81%
Tétra Export	5 070 970	43,31%	2 153 375	28,28%	807 102	8,52%	784 063	13,68%
Tétra Allemagne	806 001	6,88%	634 504	8,33%	445 205	4,70%	58 470	1,02%
Tétra USA	201 877	1,72%	121 285	1,59%	338 121	3,57%	64 233	1,12%
Division Test	0	0,00%	120	0,00%	220 423	2,33%	599 911	10,47%
Autres produits	2 505	0,02%	12 922	0,17%	33 708	0,36%	70 941	1,24%
Service après vente	45 965	0,39%	9 380	0,12%	5 745	0,06%	38 303	0,67%
Total	11 707 923	100,00%	7 613 348	100,00%	9 474 347	100,00%	5 732 440	100,00%

Note 8 - Résultat financier

	31-déc-12	31-déc-11
- Produits financiers de participations		
- Autres intérêts	29 818	32 797
- Reprises sur provisions & transferts de charges	62 587	736 179
- Différence positives de changes	98 118	54 891
- Produits nets de valeurs mobilières		
PRODUITS FINANCIERES	190 524	823 867
- Dotations financières aux amort. & provisions	-27 971	-71 827
- Intérêts des emprunts et charges assimilées	-1 504	-2 266
- Différence négatives de change	-237 028	-103 878
- Autres charges financières		
CHARGES FINANCIERES	-266 503	-177 971
RESULTAT FINANCIER	-75 980	645 896

Note 9 - Résultat exceptionnel

	31-déc-12	31-déc-11
- Sur opération de gestion	5 466	2 935 984
- Sur opération en capital	44 874	16 996
- Reprises de provisions et transferts de charges	340 000	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	390 340	2 952 981
- Sur opération de gestion	-483	-2 985
- Sur opération en capital	-9 745	-4 650
- Dotations aux provisions		-1 740 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES	-10 227	-1 747 635
RESULTAT EXCEPTIONNEL	380 112	1 205 345

Note 10 - Engagements hors bilan

	31-déc-12	31-déc-11
Avals, cautions et autres garanties données	390 665	883 445
Nantissements sur titres	0	0
Engagements location financement	191 192	295 914
Autres engagements donnés	0	0
Engagements donnés	581 857	1 179 359
Cautions Facilités de Caisse LC		100 000
Cautions Crédit Cetelem	20 000	20 000
Engagement reçus	20 000	120 000

Note 11 - Fiscalité différée

ELEMENTS	31-déc-12	30-déc-11
Résultat avant impôt	439 469	843 347
Charge réelle d'impôt	0	0
- Différences temporaires		
- Impact des différences de taux		
- Déficit fiscal de l'exercice non activés		
- Imputation de déficits fiscaux antérieurs		
- Résultat imposé à un taux différent		
- Activation de déficits fiscaux antérieurs	439 469	843 347
- Imputation de crédits d'impôt		
- Autres dont effet report variable		
Charge théorique d'impôt au taux de 33,33%	146 475	281 088
Taux théorique d'impôt	33,33%	33,33%
Taux réel d'impôt	0,00%	0,00%

Note 12 - Effectifs

Effectifs moyens de l'exercice	Hommes	Femmes	31-déc-12	31-déc-11
Dirigeants	2		2	2
Cadres	11		11	12
Agents de maîtrise	2		2	2
Collaborateurs	7	4	11	11
Total	22	4	26	27