



COMPTES INDIVIDUELS

Situation intermédiaire au 30 juin 2013

SOMMAIRE

1) - Bilan au 30 juin 2013	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
a) Immobilisations corporelles.....	6
b) Titres de participation.....	6
c) Opérations en devises	7
d) Créances	7
e) Valeurs mobilières de placement	7
f) Provisions pour risques et charges.....	7
g) Capital social.....	7
h) Indemnités de fin de carrière	7
i) Les charges	7
j) Tableau des flux de trésorerie.....	7
k) Eléments significatifs	8
5) - Notes complémentaires	10
Note 1 - Immobilisations & Amortissements.....	10
Note 2 - Clients, autres créances et comptes de régularisation	10
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.....	133
Note 12 - Effectifs.....	144

1) - Bilan au 30 juin 2013

BILAN ACTIF	30-juin-13			31-déc-12
	Valeurs brutes	Amort/ Provisions	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Immobilisations incorporelles	2 519 500	1 752 955	766 545	795 452
Immobilisations corporelles	236 352	203 430	32 922	37 748
Immobilisations financières	682 206		682 206	762 503
Actif immobilisé	3 438 059	1 956 385	1 481 674	1 595 703
Stocks et encours	2467075	995139	1 471 936	1 571 038
Clients et comptes rattachés	1638702	11486	1 627 216	2 927 350
Autres créances et comptes de régularisation	3575644	1400000	2 175 644	1 743 294
Valeur mobilières de placement	3226		3 226	2 861
Trésorerie et équivalents	358148		358 148	481 277
Actif circulant	8 042 795	2 406 625	5 636 170	6 725 820
Compte de régularisation	14286		14 286	27 971
Total de l'actif	11 495 140	4 363 010	7 132 130	8 349 494

BILAN PASSIF	30-juin-13	31-déc-12
Capital	1 149 429	1 149 022
Primes	4 401 893	4 374 514
Réserve légale	58 850	58 850
Autres Réserves	5 702	5 702
Report à nouveau	-1 556 509	-1 995 978
Résultat Net	-794 296	439 469
Capitaux propres	3 265 069	4 031 580
Intérêts minoritaires	0	0
Provisions pour risques et charges	274 456	302 984
Emprunts et dettes financières	848 086	698 729
Fournisseurs et comptes rattachés	1 045 626	1 082 777
Dettes fiscales et sociales	443 994	487 182
Autres dettes et comptes de régularisation	1 254 899	1 746 241
Total du passif	7 132 130	8 349 494

2) - Compte de résultat

	30-juin-13	31-déc.-12	30-juin-12
	6 mois	12 mois	6 mois
Ventes de marchandises	3 095 021	10 762 161	5 027 090
Production vendue	286 172	945 762	328 351
Chiffre d'affaires	3 381 193	11 707 923	5 355 441
Production stockée	-128 561	41 427	
Production immobilisée		357 501	170 495
Subvention d'exploitation	6 518	2 757	557
Reprise sur amortissements et provisions	39 820	6 690	0
Autres produits d'exploitation	5 330	3 008	492
Produit d'exploitation	3 304 301	12 119 306	5 526 985
Achats de marchandises	2 099 337	6 183 022	2 985 168
Variations de stocks	-4 483	396	-259 322
Achats de matières premières	287 619	1 485 823	838 008
Variations de stocks			
Autres achats et charges externes	524 228	1 786 489	805 528
Impôts et taxes	67 506	147 494	62 154
Salaires et traitements	661 659	1 299 520	669 282
Charges sociales	315 968	655 057	327 332
Dotations aux amortissements et aux provisions			
- sur immobilisations : dotations aux amortissements	142 676	228 502	102 088
- sur actifs circulants : dotations aux provisions		135 549	
- pour risques et charges : dotations aux provisions	-26 800	61 222	4 954
Autres charges	199	895	59
Charges d'exploitation	4 067 910	11 983 969	5 535 250
Résultat d'exploitation	-763 609	135 336	-8 265
Produits financiers de participations			1 162
Autres intérêts et produits assimilés	13 700	29 818	15 784
Reprises sur provisions et transfert de charges	-13 116	62 587	61 567
Différences positives de changes	52 545	98 118	15 218
Produits nets sur cessions VMPC			
Total produits financiers	53 129	190 524	93 731
Dotations financières aux amort. & provisions		27 971	
Intérêts & charges assimilés	483	1 504	640
Différences négatives de changes	56 248	237 028	57 808
Total charges financières	56 731	266 503	58 449
Résultat financier	-3 602	-75 980	35 282
Résultat courant	-767 211	59 357	27 017
Produits exceptionnels sur opération de gestion	57	5 466	5 139
Produits exceptionnels sur opération en capital	21	44 874	7 776
Reprises sur provisions et transfert de charges		340 000	
Total produits exceptionnels	78	390 340	12 916
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	27 163	483	483
Charges exceptionnelles sur opération en capital		9 745	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et prov.			
Total charges exceptionnelles	27 163	10 227	483
Résultat exceptionnel	-27 085	380 112	12 433
Participation des salariés			
Impôts sur les résultats	0	0	0
Résultat net des entreprises intégrées	-794 296	439 469	39 450
Résultat par action (en euros)	-0,346	0,191	0,017
Nbre d'actions en circulation	2 298 857	2 298 045	2 298 045

3) - Tableau de flux de trésorerie

	30-juin-13	31-déc-12
Résultat net	-794 296	439 469
- Amortissement et provisions (1)	114 149	240 979
- Variation des impôts différés		
- Plus-values de cession d'actif		-30 846
Marge brute d'autofinancement	-680 147	649 602
- Dividendes reçus des sociétés mise en équivalence		
- Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	408 891	-328 530
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-271 256	321 072
- Acquisition d'immobilisation	-108 943	-453 618
- Cession d'immobilisations	80 296	114 243
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-28 647	-339 375
- Dividendes versés aux actionnaires		
- Augmentation de capital en numéraire	27 785	
- Emissions d'emprunts		190 309
- Remboursement emprunts obligataires		
- Remboursement des autres emprunts	-42 527	-109 802
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-14 742	80 507
- Incidence des variations de change		
Variation de la trésorerie	-314 646	62 204
Trésorerie d'ouverture	473 311	411 107
Trésorerie de clôture	158 665	473 311

(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) 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.

e) 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.

f) Provisions pour risques et charges

Les provisions sont comptabilisées selon le règlement 2000-06 du CNC. Elles 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.

Compte-tenu de l'amélioration permanente de la qualité de nos produits, la provision pour garantie donnée à nos clients a été ramenée de 3 à 1,5%.

g) Capital social

Les actions au capital sont au nombre de 2.298.857 actions de 0.50 € entièrement libérées.

h) Indemnités de fin de carrière

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

i) Les charges

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

j) Tableau des flux de trésorerie

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

k) Eléments significatifs

1. Dans un contexte économique toujours difficile, le chiffre d'affaires pour le 1^{er} semestre 2013 s'élève à 3,4M€ v/s 5,4M€ au 30 juin 2012 soit un recul de 37% dû pour partie à une régression des budgets défenses français.

La marge commerciale régresse à 29,5% vs 34,5,6% au 31 décembre 2012 et 33,45% au 30 juin 2012

2. La société Lauterbach a utilisé tous les moyens pour ne pas payer la somme de 1,5M€ tel qu'ordonné par le président de la cour d'appel de Versailles. Elle a obtenu de la cour allemande un jugement nous obligeant à mettre une garantie bancaire de 110% en contrepartie du paiement.

L'audience à la cour d'appel de Versailles ayant été fixée au 1^{er} octobre 2013, nous avons préféré attendre son jugement.

3. Pour la troisième et dernière année, Logic Instrument bénéficie du concours de la Coface dans le cadre d'un contrat d'assurance prospection pour pérenniser nos efforts d'implantation dans la zone des pays du Moyen-Orient et d'Asie Occidentale.

Il en est de même pour le contrat nous couvrant sur le continent nord-américain qui est reconduit pour la seconde année.

4. Les frais et charges de personnel restent constants malgré la baisse du chiffre d'affaires, du fait des coûts inhérents au départ de certains cadres de l'entreprise.
5. En février 2013 Logic Instrument a émis 755 071 BSAR; ceux-ci sont exerçables à tout moment. 755 071 actions sont susceptibles d'être émises jusqu'au 5 mars 2016, représentant un impact dilutif maximum de 25%. En cas d'exercice de la totalité des BSAR émis, l'augmentation de capital correspondante sera de 1,62 millions d'euros.

6. Le premier semestre 2013 a été un grand Semestre d'Innovation. En plus de la nouvelle version de notre Tablet durcie 7", Fieldbook A2, et une nouvelle Tablet 10", Fieldbook B1, nous avons introduit sur le marché le Fieldbook E1, première Tablet 10" Android durcie.

Les livraisons des FBA2 et FBB1, tous deux fonctionnant sous Windows, ont commencé courant S1, et celles du FBE1 commenceront courant S2.

7. L'introduction des nouvelles Tablets a rencontré un très bon accueil des clients en France et sur le marché international. Logic Instrument a pu réaffirmer sa position de leader innovant sur le marché des Tablets durcies destinées aux applications en environnements hostiles. Les projets générés avec ces nouveaux produits pour 2014 confirment les choix stratégiques de notre R&D et nous confortent sur la croissance du groupe sur les années à venir.

5) - Notes complémentaires

Note 1 - Immobilisations & Amortissements

	31-déc-12	Augmentation	Diminution	Autres variations	30-juin-13
Immobilisations Incorporelles					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement	1 510 237	101 628			1 611 865
Concessions, brevets, droits similaires	905 785	1 850			907 635
Autres					
Immobilisations incorporelles brutes	2 416 022	103 478			2 519 500
Amortissements					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement	715 450	130 836			846 286
Concessions, brevets, droits similaires	905 119	1 549			906 669
Autres					
Amortissements	1 620 569	132 385			1 752 955
Immobilisations incorporelles nettes	795 452	-28 906			766 545

	31-déc-12	Augmentation	Diminution	Autres variations	30-juin-13
Immobilisations Corporelles					
Constructions	10 400				10 400
Constructions en location - financement					
Matériels et installations	43 583	3 258			46 841
Autres Immobilisation en location - financement					
Installations techniques					
Autres immobilisations	176 904	2 207			179 111
Immobilisations corporelles brutes	230 887	5 465			236 352
Amortissements					
Constructions	9 852	220			10 072
Matériels de transport en location - financ	7 422	2 000			9 422
Matériels et installations	34 339	3 852			38 191
Autres immobilisations	141 526	4 220			145 746
Amortissements	193 139	10 291			203 431
Immobilisations corporelles nettes	37 748	-4 827			32 922

	31-déc-12	Augmentation	Diminution	Autres variations	30-juin-13
Immobilisations Financières					
Autres participations	42 235				42 235
Créances sur participations	281 903				281 903
Prêts	0				0
Autres immobilisations financières	438 364	0	-80 296		358 068
Immobilisations financières brutes	762 503	0	-80 296	0	682 207
Provisions					
Créances sur participations					
Immobilisations financières nettes	762 503	0	-80 296	0	682 207

Note 2 - Clients, autres créances et comptes de régularisation

	30-juin-13	< 1 an	> 1 an & < 5 ans	> 5 ans	31-déc-12
Avances et acomptes sur commandes	0				0
Créances clients	1 638 702	1 625 930	12 772		2 927 350
Autres créances	3 543 241	2 143 241	1 400 000		1 706 292
Actifs d'impôts différés		0			
Charges constatées d'avance	32 403	32 403			37 003
Ecart de conversion actif	14 286	14 286			27 971
Charges à répartir					
Créances d'exploitation	5 228 632	3 815 860	1 412 772	0	4 698 615

Note 3 - Charges à répartir

Néant

Note 4 - Variation des capitaux propres

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	4 031 579
Variation de Capital	27 785
Dividendes versés ou reçus	0
Résultat	-794 300
Écart de conversion	0
Variation de pourcentage d'intérêts et périmètre	0
Situation nette au 30 juin 2013	3 265 064

Note 5 - Emprunts et dettes financières

	30-juin-13	< 1 an	> 1 an & < 5 ans	> 5 ans
Emprunt auprès des établissements de crédit	375 068	151 583	223 485	
Emprunt obligataire convertible	0	0		
Emprunt location financement	0	0	0	
Emprunts et dettes financières divers	270 309	0	95 308	175 001
Découverts bancaires (1)	202 708	202 708	0	
Total	848 085	354 291	318 793	175 001

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

Note 6 - Provisions pour risques et charges

	31-déc-12	Dotation	Reprise	30-juin-13	31-déc-12
Provisions pour risques	196 177		-22 541	173 636	196 177
Provisions pour charges	106 807		-5 987	100 820	106 807
Provisions pour passif impot différé					
Total	302 984		-28 528	274 456	302 984

	31-déc-12	Dotation	Reprise	30-juin-13	31-déc-12
En cours de bien	434 025		-29 062	404 963	309 962
Marchandises	586 090	4 086		590 176	586 487
Clients	11 486			11 486	11 486
Autres Créances	1 400 000			1 400 000	1 400 000
Total	2 431 601	4 086	-29 062	2 406 625	2 307 935

Note 7 - Informations sectorielles

Zones	Chiffres d'affaires par zones géographiques							
	30-juin-13	%	31-déc.-12	%	31-déc.-11	%	31-déc.-10	%
France	1 741 744	51,51%	5 626 570	48,06%	4 704 185	61,79%	7 867 361	83,04%
Allemagne	659 962	19,52%	806 001	6,88%	634 504	8,33%	445 205	4,70%
USA	6 223	0,18%	201 877	1,72%	121 285	1,59%	338 121	3,57%
Export	973 266	28,78%	5 073 475	43,33%	2 153 375	28,28%	823 661	8,69%
Total	3 381 194	100,00%	11 707 923	100,00%	7 613 349	100,00%	9 474 348	100,00%

Secteur	Chiffres d'affaires par activités							
	30-juin-13	%	31-déc.-12	%	31-déc.-11	%	31-déc.-10	%
Tétra France	1 717 086	50,78%	5 580 605	47,67%	4 681 762	61,49%	7 624 043	80,47%
Tétra Export	973 266	28,78%	5 070 970	43,31%	2 153 375	28,28%	807 102	8,52%
Tétra Allemagne	659 962	19,52%	806 001	6,88%	634 504	8,33%	445 205	4,70%
Tétra USA	6 223	0,18%	201 877	1,72%	121 285	1,59%	338 121	3,57%
Division Test	0	0,00%	0	0,00%	120	0,00%	220 423	2,33%
Autres produits	20 543	0,61%	2 505	0,02%	12 922	0,17%	33 708	0,36%
Service après vente	4 115	0,12%	45 965	0,39%	9 380	0,12%	5 745	0,06%
Total	3 381 193	100,00%	11 707 923	100,00%	7 613 348	100,00%	9 474 347	100,00%

Note 8 - Résultat financier

	30-juin-13	31-déc-12
- Produits financiers de participations		
- Autres intérêts	13 700	29 818
- Reprises sur provisions & transferts de charges		62 587
- Différence positives de changes	52 545	98 118
- Produits nets de valeurs mobilières		
PRODUITS FINANCIERES	66 245	190 523
- Dotations financières aux amort. & provisions	-13 116	-27 971
- Intérêts des emprunts et charges assimilées	-483	-1 504
- Différence négatives de change	-56 248	-237 028
- Autres charges financières		
CHARGES FINANCIERES	-69 847	-266 503
RESULTAT FINANCIER	-3 602	-75 980

Note 9 - Résultat exceptionnel

	30-juin-13	31-déc-12
- Sur opération de gestion	57	5 466
- Sur opération en capital	21	44 874
- Reprises de provisions et transferts de charges		340 000
PRODUITS EXCEPTIONNELS	78	390 340
- Sur opération de gestion	-27 163	-483
- Sur opération en capital		-9 745
- Dotations aux provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	-27 163	-10 228
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-27 085	380 112

Note 10 - Engagements hors bilan

	30-juin-13	31-déc-12
Avals, cautions et autres garanties données	394 674	390 665
Nantissements sur titres	0	0
Engagements location financement	171 821	191 192
Autres engagements donnés	0	0
Engagements donnés	566 495	581 857
Cautions Crédit Cetelem	20 000	
Engagement reçus	20 000	0

Note 11 - Fiscalité différée

ELEMENTS	30-juin-13	30-déc-12
Résultat avant impôt	-794 296	439 469
Charge réelle d'impôt	0	0
- Différences temporaires		
- Impact des différences de taux		
- Défis fiscaux de l'exercice non activés		
- Imputation de déficits fiscaux antérieurs		
- Résultat imposé à un taux différent		
- Activation de déficits fiscaux antérieurs	0	439 469
- Imputation de crédits d'impôt		
- Autres dont effet report variable		
Charge théorique d'impôt au taux de 33,33%	-264 739	146 475
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	30-juin-13	31-déc-12
Dirigeants	2		2	2
Cadres	9		9	11
Agents de maîtrise	2		2	2
Collaborateurs	12	3	15	11
Total	25	3	28	27

Charges de personnel	30-juin-13	31-déc-12
Salaires	661 659	1 299 520
Charges sociales	315 968	655 057
Participation	0	0
Total	977 627	1 954 577