

GROUPE



Comptes consolidés

Au 30 JUIN 2019

SOMMAIRE

SOMMAIRE 2

<i>BILAN CONSOLIDE</i>	3
<i>COMPTE DE RESULTAT</i>	4
<i>TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE</i>	5
<i>PRINCIPES ET METHODES</i>	6
PRINCIPES ET METHODES DE CONSOLIDATION	6
PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	7
<i>NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES</i>	10
<i>AU 30 JUIN 2019</i>	10
<i>NOTE 1. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES</i>	11
<i>NOTE 2. IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS</i>	11
<i>NOTE 3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES</i>	12
<i>NOTE 4. STOCKS</i>	13
<i>NOTE 5. CREANCES</i>	13
<i>NOTE 6. DETTES FINANCIERES</i>	13
<i>NOTE 7. DETTES D'EXPLOITATION</i>	14
<i>NOTE 8. PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES</i>	14
<i>NOTE 9. RESULTAT FINANCIER</i>	16
<i>NOTE 10. RESULTAT EXCEPTIONNEL</i>	16
<i>NOTE 11. PERSONNEL</i>	17
<i>NOTE 13. ENGAGEMENTS HORS BILAN</i>	18

BILAN CONSOLIDE

En Euros

ACTIF	Note	30-juin-19	31-déc.-18
Ecarts d'acquisition			
Immobilisations incorporelles	2	2 230	2 628
Immobilisations corporelles	2	134 978	109 590
Immobilisations financières	3	239 561	312 533
Titres mis en équivalence			
Actif immobilisé	3	376 769	424 751
Stocks	4	2 874 469	2 070 105
Clients et comptes rattachés	5	1 650 277	2 603 756
Autres créances et comptes de régularisation	5	1 227 607	1 157 656
Trésorerie et équivalents	TFT	2 327 066	3 125 311
Actif circulant		8 079 419	8 956 828
Total de l'actif		8 456 188	9 381 579

PASSIF	Note	30-juin-19	31-déc.-18
Capital (1)		4 323 561	4 323 561
Primes		1 228 946	1 228 946
Ecart de conversion			
Réserves et résultat consolidés (2)		-354 938	-40 090
Capitaux propres	1	5 197 569	5 512 417
Intérêts minoritaires	1	0	0
Provisions pour risques et charges	8	121 709	185 980
Emprunts et dettes financières	6	466 871	471 043
Fournisseurs et comptes rattachés	7	749 406	726 741
Autres dettes et comptes de régularisation	7	1 920 633	2 485 398
Total du passif		8 456 188	9 381 579

(1) de l'entreprise consolidante

(2) dont résultat net de l'exercice

-314 756

520 944

COMPTE DE RESULTAT

En Euros

	Note	30-juin-19	31-déc-18	30-juin-18
Chiffre d'affaires	13	5 660 658	11 242 747	5 548 814
Production stockée		0	0	0
Production immobilisée		0	0	0
Subvention d'exploitation		0	32 896	0
Reprises sur provisions, amortissements, transfert		117 668	115 390	27 453
Autres produits d'exploitation (1)		3 454	114 960	98 883
Produit d'exploitation		5 781 780	11 505 993	5 675 150
Achats marchandises & variations de stocks		-4 318 738	-7 833 181	-3 488 274
Autres achats & charges externes		-413 892	-1 005 135	-480 557
Charges de personnel	12	-955 592	-1 639 543	-821 667
Autres charges d'exploitation (2)		-42 662	-97 374	-67 530
Impôts et taxes		-26 872	-61 238	-37 035
Dotations aux amortissements et aux provisions		-312 875	-359 195	-112 781
Résultat d'exploitation		-288 851	510 327	667 306
Charges et produits financiers	9	-24 651	6 615	-6 188
Résultat courant des entreprises intégrées		-313 502	516 942	661 118
Charges et produits exceptionnels	10	-7 265	-20 215	65 339
Impôts sur les résultats	11	6 011	24 217	-174 065
Résultat net des entreprises intégrées		-314 756	520 944	552 392
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence		0	0	0
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		0	0	0
Résultat net de l'ensemble consolidé		-314 756	520 944	552 392
Intérêts minoritaires		0	0	0
Résultat net (Part du groupe)		-314 756	520 944	552 392
Résultat consolidé par action (en euros)		-0,036	0,060	0,064
Nbre d'actions en circulation		8 647 122	8 647 122	8 647 122
Pas d'instruments dilutifs				

(1) dont 3 K€ gains de change sur créances & dettes commerciales

(2) dont 16 K€ pertes de change sur créances & dettes commerciales

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En Euros

	30-juin-19	31-déc-18
Résultat net des sociétés intégrées	-314 756	520 944
- Amortissement et provisions (1)	-41 818	103 620
- Variation des impôts différés	-6 011	-24 217
- Plus-values de cession d'actif		-66 681
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-362 585	533 666
- Dividendes reçus des sociétés mise en équivalence		712 136
- Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	-324 241	
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-686 826	1 245 802
- Acquisition d'immobilisation	-75 981	-44 339
- Cession d'immobilisations	14 640	58 226
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-61 341	13 887
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
- Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
- Augmentation de capital en numéraire		
- Emissions d'emprunts		
- Remboursement emprunts obligataires		
- Remboursement des autres emprunts	-50 249	-55 249
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-50 245	-55 249
- Incidence des variations de change		
Variation de la trésorerie	-798 412	1 204 440
Trésorerie d'ouverture	3 124 864	1 920 420
Trésorerie de clôture	2 326 452	3 124 864

(1) A l'exclusion des provisions sur actifs circulants

(2) Stock, créances et dettes d'exploitation

PRINCIPES ET METHODES

Principes et Méthodes de consolidation

Les comptes consolidés du Groupe LOGIC INSTRUMENT arrêtés au 30/06/2019 ont été établis conformément aux dispositions du Règlement 99.02 du Comité de réglementation comptable sur les comptes consolidés. Il est rappelé que l'exercice précédent est de 12 mois.

→ Critères de consolidation

L'entrée dans le périmètre de consolidation résulte de la prise de contrôle par le groupe quelles que soient les modalités juridiques de l'opération.

Le périmètre de consolidation est composé des sociétés suivantes :

→ Périmètre de l'exercice

Sociétés	Activité	Pays	Méthode	%intérêt 30-juin-19	% contrôle 30-juin-19
LOGIC INSTRUMENT SA	Holding	France	IG	Consolidante	Consolidante
LOGIC INSTRUMENT GMBH	Négoce	Allemagne	IG	100,00%	100,00%

IG = Intégration Globale

ME = Mise en équivalence

→ Périmètre de l'exercice précédent

Sociétés	Activité	Pays	Méthode	%intérêt 31-déc-18	% contrôle 31-déc-18
LOGIC INSTRUMENT SA	Holding	France	IG	Consolidante	Consolidante
LOGIC INSTRUMENT GMBH	Négoce	Allemagne	IG	100,00%	100,00%

IG = Intégration Globale

ME = Mise en équivalence

→ Méthodes de consolidation

Les sociétés sont consolidées selon la méthode d'intégration globale dès lors que le groupe y exerce un contrôle exclusif et sont mises en équivalence si le contrôle relève de l'influence notable. En cas de contrôle conjoint les participations sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle

La consolidation est réalisée directement par la société consolidante.

→ **Entrée de périmètre**

Lors de la première consolidation d'une entreprise la valeur d'entrée des éléments identifiables de son actif et de son passif est évaluée selon le principe de la juste valeur.

La différence constatée entre la valeur d'entrée dans le bilan consolidé et la valeur comptable du même élément dans le bilan de l'entreprise consolidée constitue un écart d'évaluation. Les écarts d'évaluation représentatifs d'actifs immobilisés sont amortis s'ils sont relatifs à des actifs amortissables.

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiables constitue l'écart d'acquisition.

Il n'y a pas actuellement de sociétés générant des écarts d'acquisition

→ **Date de clôture des comptes**

La société consolidante clôture ses comptes au 31 décembre pour un exercice de 12 mois. L'exercice précédent était d'une durée de 12 mois

Il en est de même pour l'ensemble des autres sociétés appartenant au périmètre de consolidation.

→ **Homogénéisation**

Les états financiers des sociétés du groupe sont établis selon les règles comptables applicables dans leur pays d'origine et sont le cas échéant retraités afin d'être en harmonie avec les normes du groupe.

→ **Opérations internes**

Toutes les opérations réciproques significatives réalisées entre les sociétés intégrées du groupe sont éliminées.

Les résultats internes sur cession d'actifs entre sociétés du groupe sont éliminés s'ils sont significatifs pour le Groupe.

Principes et méthodes comptables

→ **Immobilisations**

Les immobilisations incorporelles sont principalement constituées de frais de recherche et de licences d'utilisation de logiciels. Les frais de recherche internes au groupe ne sont réactualisés qu'en fin d'exercice.

Afin de tenir compte de la réduction de la durée de vie des produits liée à l'évolution des technologies (plateformes matérielles et logicielles), il a été décidé de réduire à 2 et 3 ans la durée d'amortissement des frais de R&D

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production et amorties sur leur durée prévisible de vie.

Les biens financés par contrat de location-financement sont inscrits à l'actif du bilan avec pour contrepartie un emprunt au passif lorsqu'ils revêtent un caractère significatif pour l'ensemble consolidé.

→ **Stocks**

Suite au renouvellement des gammes de produits, de coût et de durée de vie moindre, aux besoins et exigences du marché actuel, les stocks à faible rotation sont dorénavant dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

→ **Opérations en monnaies étrangères**

Les dettes et créances en monnaies étrangères sont valorisées au cours de change de clôture, les écarts de conversion actifs et passifs sont enregistrés en résultat.

Conformément aux nouvelles dispositions du PCG (art. 932-1), le résultat de change (gain ou perte réalisé) est enregistré en résultat d'exploitation ou en résultat financier, en fonction de la nature des opérations l'ayant généré.

Ainsi le résultat de change sur les créances et les dettes commerciales est enregistré en résultat d'exploitation, dans les comptes 656 – Pertes de change sur créances et dettes commerciales et 756 – Gains de change sur créances et dettes commerciales, tandis que les opérations ayant un caractère financier (emprunt bancaire en devises, liquidités en devises...) apparaissent en résultat financier, dans les comptes 666 – Pertes de change financières – et 766 – Gains de change financiers.

→ **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.

→ **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.

→ **Provisions**

Des événements survenus ou en cours entraînent la constitution de provisions. Les Provisions pour risques et charges sont des passifs dont l'échéance ou le montant n'est pas fixé de façon précise. Elles sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressource nécessaire à l'extinction de l'obligation.

→ **Impôts différés**

Les impôts différés sont comptabilisés selon la méthode du report variable. Les écarts temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal sont traduits dans les comptes. Par prudence les actifs d'impôts différés ne sont pas pris en compte si leur récupération s'avère être improbable dans un délai raisonnable.

Les effets de variations de taux d'impôt et/ou de changement de règles fiscales sur les actifs et passifs d'impôt différé existants affectent le résultat de l'exercice.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés lorsqu'ils concernent une même entité fiscale.

→ **Conversion des états financiers des sociétés étrangères**

La monnaie de référence pour l'établissement des comptes consolidés du Groupe est l'euro.

→ **Indemnités de fin de carrière**

Les indemnités de fin de carrière sont comptabilisées selon l'approche prospective c'est-à-dire en prenant en compte les droits des salariés à la date de clôture des comptes, en tenant compte des augmentations de rémunération dans le temps et en prenant en considération l'actualisation des montants à payer à la date présumée de départ à la retraite.

→ **Les charges**

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

→ **Tableau des flux de trésorerie**

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

→ **Eléments significatifs**

Le Chiffre d'affaires consolidé de LOGIC INSTRUMENT est en augmentation de 2 % par rapport au premier semestre 2018.

L'activité du semestre a été moins importante que prévu avec notamment le décalage de livraisons de certains projets sur le troisième trimestre qui ont impacté la France. La bonne progression de l'activité en Allemagne a cependant permis de compenser ces décalages.

La marge brute du Groupe baisse de 0,8 M€ mais est comparable à celle du second semestre 2018 (1,4 M€) et avec un taux de marge de 23,7 % également proche de celui de cette seconde période de 2018. Les charges opérationnelles sont en légère progression et le résultat d'exploitation s'établit à -0,3 M€. Le résultat net consolidé du Groupe s'établit à -0,3 M€.

→ **Perspectives**

LOGIC INSTRUMENT est confiant dans sa capacité à développer de manière favorable son activité au cours du second semestre 2019, notamment grâce aux commandes enregistrées sur les projets de personnalisation pour Tikeazy et sur le secteur de la défense.

**NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES
AU 30 JUIN 2019**

Note 1. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En Euros

	PART DU GROUPE	PART DES MINORITAIRES	TOTAL
Situation nette au 31 décembre 2018	5 512 417	0	5 512 417
Variation de Capital	0		0
Dividendes versés ou reçus			0
Résultat	-314 756	0	-314 756
Écart de conversion			0
Variation de pourcentage d'intérêts et périmètre	0		0
Situation nette au 30 juin 2019	5 197 569	0	5 197 569

Note 2. IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS

En Euros

	31-déc-17	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres	Autres variations	31-déc-18
Immobilisations Incorporelles							
Frais d'établissement							
Frais de recherche et développement	2 708 676						2 708 676
Concessions, brevets, droits similaires	94 921						94 921
Autres							
Immobilisations incorporelles brutes	2 803 597						2 803 597
Amortissements							
Frais d'établissement							
Frais de recherche et développement	2 708 676	795					2 709 471
Concessions, brevets, droits similaires	91 497						91 497
Autres							
Amortissements	2 800 173	795					2 800 968
Immobilisations incorporelles nettes	3 424	-795					2 628

	31-déc-18	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres	Autres variations	30-juin-19
Immobilisations Corporelles							
Constructions	4 435						4 435
Matériels et installations	38 072						38 072
Autres Immobilisation en location - financé							
Installations techniques							
Autres immobilisations	305 518	2 553					308 071
Immobilisations corporelles brutes	348 025	2 553					350 578
Amortissements							
Constructions	4 435						4 435
Matériels de transport en location - financement							0
Matériels et installations	38 072		-38 072				0
Autres immobilisations	195 926		15 237				211 163
Amortissements	238 432		-22 835				215 597
Immobilisations corporelles nettes	109 590		-22 835				134 978

Les actifs immobilisés font l'objet d'un amortissement selon les modes et durées suivantes :

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

Note 3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

En Euros

	31-déc-18	Augmentation	Diminution	Autres variations	30-juin-19
Immobilisations Financières					
Titres mis en équivalence					
Créances sur participations	0				0
Prêts	82 422		-1 000		81 422
Autres immobilisations financières	230 111	73 428	-145 400		158 139
Immobilisations financières brutes	312 533	73 428	-146 400	0	239 561
Provisions					
Créances sur participations					
Immobilisations financières nettes	312 533	73 428	-146 400	0	239 561

Note 4. STOCKS

En Euros

	Brut 30-juin-19	Dépréciation	Net 30-juin-19	Net 31-déc.-18
En cours de biens	3 351 710	1 075 207	2 276 503	1 636 674
Marchandises	597 966	0	597 966	433 431
Total	3 949 676	1 075 207	2 874 469	2 070 105

Note 5. CREANCES

En Euros

	30-juin-19	< 1 an	> 1 an & < 5 ans	> 5 ans	31-déc-18
Avances et acomptes sur commandes	289 735	289 735			202 996
Créances clients	1 650 277	1 650 277			2 603 756
Autres créances	428 073	428 073			397 332
Actifs d'impôts différés	341 003	0	341 003		334 903
Charges constatées d'avance	168 796	168 796			222 425
Créances d'exploitation	2 877 884	2 536 881	341 003	0	3 761 412

Les créances ont globalement une échéance inférieure à un an.

Les charges constatées d'avance comprennent notamment des charges sur contrats d'entretien au forfait courant sur l'exercice suivant.

Note 6. DETTES FINANCIERES

En Euros

	30-juin-19	< 1 an	> 1 an & < 5 ans	> 5 ans	31-déc-18
Emprunt auprès des établissements de crédit	0	0	0		0
Emprunt obligataire convertible	0	0			0
Emprunt location financement	135 620	34 509	101 111	0	106 930
Emprunts et dettes financières divers	330 082	61 731	268 351	0	363 666
Découverts bancaires (1)	1 169	1 169			447
Total	466 871	97 409	369 462	0	471 043

Note 7. DETTES D'EXPLOITATION

En Euros

	30-juin-19	31-déc-18
Avances, acomptes reçus / commandes	201 919	140 151
Dettes fournisseurs	749 406	726 741
Dettes fiscales et sociales	408 700	487 881
Autres dettes	859 525	1 609 358
Produits constatés d'avance	450 487	248 006
Ecart de conversion passif	1	2
Total	2 670 039	3 212 139

Les dettes d'exploitation ont pour l'essentiel une maturité inférieure à 1 an.

Note 8. PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES

En Euros

	31-déc-18	Dotation	Reprise	30-juin-19	31-déc-18
Provisions pour risques	134 486		-63 063	71 423	134 486
Provisions pour charges	51 494		-1 266	50 228	51 494
Total	185 980		-64 329	121 651	185 980

Les provisions pour risques et charges, constatées au 30 juin 2019, se ventilent de la manière suivante :

- Provisions pour risques :

Les provisions pour risques s'élèvent à 71 423 € sont constituées de la provision garantie client, la provision pour perte de change et une dotation de 50 000€ correspondant au protocole de Michel ANDRETTI sur l'abandon de créance consenti en mars 2002 sous réserve de clause à meilleur fortune.

- Provisions pour charges :

Les provisions pour charges s'élèvent à 50 228 € et correspondent au calcul des indemnités de départ à la retraite. Au 30 Juin 2019, les calculs ont été actualisés en tenant compte des modifications constatées au niveau du personnel .

Les engagements de retraite sont évalués en application de la recommandation de l'ANC n°2013-02.

PROVISIONS STOCKS ET CREANCES

	31-déc-18	Dotation	Reprise	30-juin-19	31-déc-18
En cours de biens	886 045	189 162		1 075 207	886 045
Marchandises					
Clients	97 277	3 924		101 201	97 277
Autres provisions					
Total	983 323	193 086		1 176 408	983 323

Note 9. RESULTAT FINANCIER

En Euros

	30-juin-19	31-déc-18	30-juin-18
- Bénéfice ou perte transféré			
- Autres intérêts	4 434		32
- Reprises sur provisions & transferts de charges			-2 854
- Différence positives de changes		47 131	285
- Produits financiers de participations			
- Ecart de conversion			
PRODUITS FINANCIERES	4 434	47 131	-2 537
- Dotations financières aux amort. & provisions			
- Intérêts des emprunts et charges assimilées		-6 893	3 617
- Différence négatives de change	-29 085	-33 625	31
- Charges nettes de valeur mobilière			
- Ecart de conversion		2	3
CHARGES FINANCIERES	-29 085	-40 516	3 651
RESULTAT FINANCIER	-24 651	6 615	-6 188

Note 10. RESULTAT EXCEPTIONNEL

En Euros

	30-juin-19	31-déc-18	30-juin-18
- Sur opération de gestion		19 781	1 024
- Sur opération en capital	404	66 681	66 681
- Reprises de provisions et transferts de charges	50 000		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	50 404	86 462	67 705
- Sur opération de gestion	-5 673	-4 042	-960
- Sur opération en capital	-50 000	-548	
- Dotations aux provisions	-1 996	-102 087	-1 406
CHARGES EXCEPTIONNELLES	-57 669	-106 677	-2 366
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-7 265	-20 215	65 339

Note 11. PERSONNEL

Effectifs moyens de l'exercice	30-juin-19	31-déc-18	30-juin-18
Dirigeants	1	1	1
Cadres	9	9	9
Agents de maîtrise	2	1	1
Collaborateurs	8	8	8
Total	20	19	19

CHARGES DE PERSONNEL

Charges de personnel	30-juin-19	31-déc-18	30-juin-18
Salaires	691 097	1 171 855	587 939
Charges sociales	264 495	467 688	233 738
Participation	0	0	
Total	955 592	1 639 543	821 677

Note 12. ANALYSE SECTORIELLE

En Euros

Zones géographiques	30-juin-19	%	31-déc.-18	%	30-juin-18	%
France	3 084 023	54,48%	8 284 230	73,69%	4 032 312	73%
Allemagne	2 297 460	40,59%	2 298 121	20,44%	992 138	18%
Export	279 175	4,93%	660 396	5,87%	524 364	9%
Total	5 660 658	100,00%	11 242 747	100,00%	5 548 814	100,00%

Note 13. ENGAGEMENTS HORS BILAN

En Euros

	30-juin-19	31-déc-18
Avals, cautions et autres garanties données	125 000	125 000
Engagements location financement		
Autres engagements donnés	111 985	111 985
Engagements donnés	236 985	236 985
Avals, cautions et autres garanties reçues	764 990	764 990
Caution Facilités de Caisse		
Caution Crédit		
Engagement reçus	764 990	764 990