

**MGI DIGITAL TECHNOLOGY**  
**COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2023**

---

- BILAN
- COMPTE DE RESULTAT (méthode historique)
- COMPTE DE RESULTAT (retraitement CIR - ANC 2020-1)
- TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
- TABLEAU CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE
- ANNEXE
- RAPPORT DE GESTION

K€

ACTIF	30 Juin	31 Décembre
	2023	2022
Immobilisations incorporelles en cours	25 202	21 944
<i>Dont écart d'acquisition net</i>	601	644
Immobilisations corporelles nettes	41 792	43 347
Immobilisations financières nettes	2 786	2 731
Titres mis en équivalence	554	624
<b>Actif immobilisé</b>	<b>70 334</b>	<b>68 646</b>
Stocks en cours	33 529	29 326
Clients et comptes rattachés	5 121	4 529
Autres créances (1)	6 102	5 926
Valeurs mobilières de placement	7 136	6 030
Disponibilités	19 868	26 138
<b>Actif circulant</b>	<b>71 756</b>	<b>71 949</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>142 090</b>	<b>140 595</b>

(1) dont Impôts différés actifs

514

555

K€

PASSIF	30 Juin	31 Décembre
	2023	2022
Capital	6 258	6 246
Primes d'émission	19 236	19 248
Réserves consolidées	96 221	93 887
Autres	101	105
<b>Capitaux propres (Part du groupe)</b>	<b>121 816</b>	<b>119 486</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Avances conditionnées BPI		
<b>Provisions</b>	<b>510</b>	<b>495</b>
Emprunts et dettes financières	9 324	9 266
Fournisseurs et comptes rattachés	8 716	10 360
Autres dettes et comptes de régularisation (2)	1 724	988
<b>Dettes</b>	<b>19 764</b>	<b>20 614</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>142 090</b>	<b>140 595</b>

(2) dont Impôts différés passifs

**GRUPE MGI COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE SEMESTRIEL**

(méthode historique)

K€

au 30 Juin

	Note	2023	2022
Chiffres d'affaires	18	22 009	19 963
Autres produits d'exploitation	19	5 106	6 142
Achats consommés	-	10 486	9 736
Charges de personnel	-	6 796	6 347
Autres charges d'exploitation	20	4 457	3 738
Impôts et taxes	-	180	79
Dotations aux amortissements et provisions	21	2 357	2 223
<b>Résultat d'exploit. avant dot amts. et dépr. Écarts acquisitions</b>		<b>2 839</b>	<b>3 982</b>
Dotations aux amortissements liés aux écarts d'acquisition		42	42
<b>Résultat d'exploit. après dot amts. et dépr. Écarts acquisitions</b>		<b>2 797</b>	<b>3 940</b>
Charges et Produits financiers	22	189	191
Charges et Produits exceptionnels	23		4
Impôts sur les résultats	24	445	720
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>		<b>2 541</b>	<b>3 415</b>
QP dans les résultats des entreprises mises en équivalence			
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>2 541</b>	<b>3 415</b>
Intérêts minoritaires			
<b>RESULTAT NET (Part du groupe)</b>		<b>2 541</b>	<b>3 415</b>
<b>Résultat par action ( en €)</b>	29	<b>0,41</b>	<b>0,66</b>
<b>Résultat par action dilué</b>	29	<b>0,41</b>	<b>0,66</b>

**GROUPE MGI COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE SEMESTRIEL**

(Retraitement CIR - ANC 2020-1)

K€

au 30 Juin

	Note	2023	2022
Chiffres d'affaires	18	22 009	19 963
Autres produits d'exploitation	19	3 828	6 142
Achats consommés	-	10 486	9 736
Charges de personnel	-	6 796	6 347
Autres charges d'exploitation	20	4 457	3 738
Impôts et taxes	-	180	79
Dotations aux amortissements et provisions	21	2 357	2 223
<b>Résultat d'exploit. avant dot amts. et dépr. Écarts acquisitions</b>		<b>1 561</b>	<b>3 982</b>
Dotations aux amortissements liés aux écarts d'acquisition		42	42
<b>Résultat d'exploit. après dot amts. et dépr. Écarts acquisitions</b>		<b>1 519</b>	<b>3 940</b>
Charges et Produits financiers	22	189	191
Charges et Produits exceptionnels	23		4
Impôts sur les résultats	24	833	720
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>		<b>2 541</b>	<b>3 415</b>
QP dans les résultats des entreprises mises en équivalence			
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>2 541</b>	<b>3 415</b>
Intérêts minoritaires			
<b>RESULTAT NET (Part du groupe)</b>		<b>2 541</b>	<b>3 415</b>
<b>Résultat par action ( en €)</b>	29	<b>0,41</b>	<b>0,66</b>
<b>Résultat par action dilué</b>	29	<b>0,41</b>	<b>0,66</b>

**TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES**

CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	CAPITAL	PRIMES RESERVES	RESULTAT CONSOLIDE	RESERVE DE CONVERSION	SUBVENTION D'EQUIPEMENT	TOTAL
<b>31-déc-21</b>	<b>6 234</b>	<b>100 804</b>	<b>5 479</b>	<b>- 92</b>	<b>113</b>	<b>112 538</b>
Affectation résultat n-1		5 479	- 5 479			-
Augmentation de capital	12	- 12				-
Variation des réserves consolidés		- 719		92		- 627
Variation Actions propres		295				295
Variation des réserves de conversion						-
Subvention d'équipement					8	8
Résultat de l'exercice n			7 288			7 288
<b>31-déc-22</b>	<b>6 246</b>	<b>105 847</b>	<b>7 288</b>	<b>-</b>	<b>105</b>	<b>119 486</b>
Affectation résultat n-1		7 288	- 7 288			-
Augmentation de capital	12	- 12				-
Variation des réserves consolidés		- 203				- 203
Variation Actions propres		3				3
Variation des réserves de conversion						-
Provisions règlementées						-
Subvention d'équipement					4	4
Résultat de l'exercice n			2 541			2 541
<b>30-juin-23</b>	<b>6 258</b>	<b>112 917</b>	<b>2 541</b>	<b>-</b>	<b>101</b>	<b>121 817</b>

**TABLEAUX CONSOLIDES DES FLUX DE TRESORERIE**

	2023 30-juin	2022 31-déc
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</b>		
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	2 541	7 288
Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Amortissements et provisions nets	2 359	1 600
Plus ou moins values de cession nettes d'impôt		
Quote part des actionnaires minoritaires	-	-
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>4 900</b>	<b>8 888</b>
Variation des créances d'exploitation	- 4 968	- 6 657
Variation des dettes d'exploitation	- 909	4 220
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>	<b>- 5 877</b>	<b>- 2 437</b>
<b>Flux net de trésorerie lié à l'activité</b>	<b>- 977</b>	<b>6 451</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Capex R&D	- 3 588	- 7 589
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	- 510	- 5 231
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	45	4 612
Variation des immobilisations financières	14	- 619
Ecart d'acquisition filiales		
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>- 4 039</b>	<b>- 8 827</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Remboursement d'emprunt	- 1 753	- 13 400
Souscription d'emprunt	1 811	5 056
Augmentation de capital		
Frais sur opération de capital		
Autres variations - actions propres	- 3	295
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>55</b>	<b>- 8 049</b>
Incidence des variations de taux de change	- 203	- 719
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>- 5 164</b>	<b>- 11 144</b>
<b>Trésorerie d'ouverture</b>	<b>32 168</b>	<b>43 312</b>
<b>Trésorerie à la clôture</b>	<b>27 004</b>	<b>32 168</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>- 5 164</b>	<b>- 11 144</b>

# **ANNEXE**

## **MGI DIGITAL TECHNOLOGY AU 30 JUIN 2023**

---

## **Faits caractéristiques de l'exercice**

Augmentation de capital MGI SA :

Suite à la mise en place le 11 février 2020 d'un plan d'attribution gratuite d'actions au profit des salariés de la société et de ses filiales, l'augmentation de capital correspondante à l'attribution définitive de 11 250 actions a été réalisée le 12 février 2023.

Le capital social a été porté de 6 246 480€ à 6 257 730€ suite à la création de 11 250 actions ordinaire de 1€ de valeur nominale chacune par prélèvement et incorporation au compte de réserves indisponibles.

Diminution de capital Inkjet:

Suite à la vente d'un pan complet de son portefeuille de brevets et à l'arrêt des travaux sur le secteur d'activité correspondant, la société Inkjet se trouvait dotée de capitaux propres dont le montant est supérieur aux besoins nécessaires pour la suite de son développement. L'assemblée générale extraordinaire du 12 mai 2023 a autorisé la réduction de capital social d'un montant nominal de 130 330€, le portant de 300 000€ à 169 670€

## **Nature et description de l'activité**

Le groupe MGI propose une gamme complète de systèmes d'impressions numériques à destination des professionnels de l'imprimerie et des arts graphiques.

Le groupe est composé au 30 Juin 2023 des sociétés suivantes :

- La SA MGI au capital de 6 257 730€ ayant son siège social au 4 rue de la Méridienne, 94260 Fresnes, est la société mère, fabrique des solutions d'impression numérique,
- La société KORA PACKMAT, au capital de 500 000€, est spécialisée en mécanique et commercialise les équipements auprès de professionnels, son siège social se situe au 18 Gewerbestr à Villingendorf en Allemagne, elle est détenue à 100%,
- La SCI Gamma, au capital de 40 000€, située au 32 rue de Soyouz, 87000 Limoges, spécialisée dans le secteur d'activité de la location de terrains et d'autres biens immobiliers, elle est détenue à 100%,
- La SAS INKJET, au capital de 169 670€, est spécialisée dans le conseil, son siège social se situe au 10 avenue du maréchal Joffre, 92190 MEUDON, elle est détenue à 25 %.

## **Référentiel comptable**

Les comptes consolidés de la société MGI SA présentés ont été préparés pour les besoins du marché Euronext Growth.

MGI SA a opté pour l'établissement de ses comptes consolidés selon des règles françaises conformément aux principes énoncés par le règlement ANC 2020-01 de l'autorité des Normes Comptables relatif aux comptes consolidés. L'application de cette norme concernant le traitement du crédit d'impôt sera effective les comptes audités annuels de la société.

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont consolidées sur la base des comptes au 30 juin 2023 en harmonie avec les principes comptables retenus par le groupe.

## **Principes comptables**

Les principes comptables appliqués pour l'établissement des comptes consolidés au 30 juin 2023 sont identiques à ceux utilisés dans les comptes consolidés établis au 31 décembre 2022.

## **Modalités de consolidation**

### **Méthodes de consolidation**

Les méthodes de consolidation retenues par la société MGI sont les suivantes :

- Sont consolidées par intégration globale, les sociétés dans lesquelles MGI exerce un contrôle exclusif directement ou indirectement,
- Sont consolidées par mise en équivalence les sociétés dans lesquelles MGI exerce une influence notable et détient directement ou indirectement plus de 20%.

L'intégration globale consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires » ;
- éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

La mise en équivalence consiste à :

- substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice déterminé d'après les règles de consolidation ;
- éliminer les profits internes intégrés entre l'entreprise mise en équivalence et les autres entreprises consolidées à hauteur du pourcentage de participation dans l'entreprise mise en équivalence.

Les comptes consolidés sont établis sur la base des comptes des sociétés du Groupe au 30 juin 2023.

Les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminés dans les comptes consolidés.

### **Périmètre de consolidation**

Les comptes consolidés comprennent les sociétés suivantes :

<b>Nom de la société</b>	<b>Méthode de consolidation</b>	<b>Intérêts (%)</b>	<b>Contrôle (%)</b>	<b>Pays d'activité</b>
MGI SA	Société Mère	N/A	N/A	France
GAMMA	Intégration Globale	100 %	100 %	France
KÖRA-PACKMAT	Intégration Globale	100 %	100 %	Allemagne
INKJET TECHNOLOGY	Mise en équivalence	25 %	25 %	France

### **Intérêts minoritaires**

Les intérêts minoritaires correspondent à la part des tiers dans les capitaux propres et le résultat de chaque société consolidée par intégration globale.

Lorsque la part revenant aux intérêts minoritaires dans les capitaux propres d'une entreprise consolidée devient négative, l'excédent ainsi que les pertes ultérieures imputables aux intérêts minoritaires sont supportés par le Groupe.

### **Recours à des estimations**

Pour établir ces informations financières, la direction du Groupe doit procéder à des estimations et faire des hypothèses qui affectent la valeur comptable des éléments d'actif et de passif, des produits et des charges, ainsi que les informations données en notes annexes.



La direction du groupe procède à ces estimations et appréciations de façon continue sur la base de son expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement de ces appréciations. Les montants qui figureront dans les futurs états financiers sont susceptibles de différer des estimations présentes en fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes.

Les principales estimations faites par la direction pour l'établissement des états financiers concernent la valorisation des écarts d'acquisition ainsi que leur durée d'utilité retenue, la valorisation des actifs incorporels, le montant des provisions pour risques et autres provisions liées à l'activité, ainsi que des hypothèses retenues pour les impôts différés.

### **Écarts d'acquisition**

Les écarts d'acquisition correspondent à l'écart calculé entre :

- le coût d'acquisition des titres de participation des sociétés consolidées
- la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans les capitaux propres à la date d'acquisition.

Cet écart est prioritairement affecté aux actifs et passifs identifiés de l'entreprise acquise de telle sorte que leur contribution au bilan consolidé soit représentative de leur juste valeur et l'écart résiduel est inscrit en écart d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et font l'objet d'un amortissement selon un plan préalablement défini, sur une durée déterminée en fonction des objectifs retenus lors de l'acquisition, allant de 5 à 20 ans.

Les écarts d'acquisition font l'objet d'un test de perte de valeur au moins une fois par an lors de la clôture des comptes ou plus fréquemment s'il existe des indices de perte de valeur. Le test de perte de valeur consiste à comparer la valeur nette comptable de l'actif à sa valeur recouvrable, qui est la valeur la plus élevée entre sa juste valeur diminuée des coûts de cession et sa valeur d'utilité. La valeur d'utilité est obtenue selon la même méthode que celle utilisée au moment des acquisitions décrite ci-dessus.

Lorsque les tests effectués mettent en évidence une perte de valeur, celle-ci est comptabilisée afin que la valeur nette comptable de ces actifs n'excède pas leur valeur recouvrable. Lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable de l'actif (ou groupe d'actifs), une perte de valeur est enregistrée en résultat pour le différentiel.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif en provision pour risques et charges et font l'objet dans le cas où ils correspondraient à une prévision de pertes futures à une reprise par résultat étalée dans le temps selon un rythme prédéfini. Dans le cas où ils ne correspondent pas à des risques identifiés, ils sont repris en résultat de l'année d'acquisition.

### **Méthodes et règles d'évaluation**

Les principes et méthodes appliqués par le groupe MGI Digital Technology sont les suivants :

#### **Conversion des transactions libellés en monnaie étrangère.**

Les opérations en devises sont converties au taux du jour de la transaction. Les dettes et créances libellées en devises sont converties au cours en vigueur à la date d'établissement des comptes.

Les différences de change dégagées à cette occasion sont comptabilisées en compte de résultat.

#### **Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les immobilisations incorporelles sont composées de :

- dépenses de recherche et développement sur projets en cours non encore commercialisés
- logiciels
- brevets

- Les dépenses de recherche et développement sont enregistrées en charges de l'exercice au cours duquel elles sont encourues, à l'exception des frais de développement inscrits en immobilisations lorsque les conditions d'activation répondant strictement aux critères suivants sont réunies :
  - le produit ou le processus est clairement identifié et les coûts imputables à ce produit ou ce procédé peuvent être individualisés et mesuré de façon fiable,
  - faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente,
  - intention du Groupe d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre,
  - capacité de celui-ci à utiliser ou à vendre cette immobilisation incorporelle,
  - probabilité que l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs,
  - disponibilité de ressources techniques, financières et autres appropriées afin d'achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle.

Les développements portent sur un projet principal qui vise à développer une solution d'impression numérique grand format, sur tout support en technologie jet d'encre. Le projet intègre le développement de logiciels de pilotage et de gestion d'impression associés.

- Les logiciels acquis sont amortis sur le mode linéaire de 1 à 3 ans.
- Les brevets sont amortis sur le mode linéaire sur 5 à 15 ans.

### **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les immobilisations dont le groupe dispose au travers de contrats de crédit-bail sont comptabilisées comme des acquisitions en pleine propriété. Ces immobilisations sont amorties selon la méthode décrite ci-dessus et la dette correspondante figure au passif.

Ces immobilisations corporelles comprennent entre autre les frais de développement liés à des plateformes expérimentales de familles de machines déjà commercialisées et en cours d'amortissement. Ces plateformes sont amorties sur 9 ans et 15 ans.

Les amortissements sont calculés sur le mode linéaire sur la durée d'utilisation probable des différentes catégories d'immobilisations. Ces durées sont principalement les suivantes :

Constructions :	linéaire sur 10 et 40 ans.
Matériel de production :	linéaire sur 2 à 10 ans.
Matériel de bureau et informatique:	linéaire sur 3 à 5 ans.
Mobilier de bureau :	linéaire sur 5 à 10 ans.
Agencements, installations :	linéaire sur 5 à 12 ans.
Matériel de transport :	linéaire sur 2 à 5 ans.
Plateformes expérimentales	linéaire sur 9 à 15 ans.

### **Immobilisations financières**

Les immobilisations financières sont représentatives de dépôts et de cautionnements, comptabilisées à leur valeur historique.

### **Titres mis en équivalence**

Le principe général de mise en équivalence des comptes d'une entreprise consiste à substituer, dans le bilan consolidé, à la valeur comptable des titres de l'entreprise mise en équivalence, la part des capitaux propres (y compris le résultat de l'exercice) de cette entreprise, déterminés d'après les règles de consolidation. Cette quote-part de capitaux propres retraités est portée sur une ligne distincte du bilan consolidé intitulée « Titres mis en équivalence ».

Le compte de résultat consolidé doit reprendre, sur une ligne spécifique intitulée « Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence », la fraction du résultat net de l'entreprise mise en équivalence, déterminée d'après les règles de consolidation.

En l'absence de précision complémentaire des textes spécifiques aux comptes consolidés, les titres mis en équivalence sont généralement évalués conformément aux principes généraux d'évaluation des titres de participation, au plus faible des deux montants suivants :

- valeur comptable consolidée des titres mis en équivalence, celle-ci comprenant, le cas échéant, la valeur comptable de l'écart d'acquisition, même si celui-ci est comptabilisé sur une ligne séparée ;
- valeur d'utilité des titres mis en équivalence, celle-ci représentant ce que l'entreprise accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquiescer.

Aucune dépréciation des titres mis en équivalence n'a été comptabilisée dans les comptes consolidés.

### **Stocks**

Les stocks sont constitués à la fois de stations d'impression numériques, de produits en cours de réalisation et de consommables.

Les encours de production et les produits finis sont valorisés au coût de production qui comprend le coût de consommation de matières premières, les coûts de main d'œuvre et les coûts de sous-traitance.

Les stocks de matières premières et de marchandises sont valorisés suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

### **Clients et comptes rattachés**

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

La Société commercialise ses services auprès d'une clientèle composée pour l'essentiel de professionnels de l'imprimerie, reprographie et grands comptes. La société évalue périodiquement le risque crédit et la situation financière de ses clients et provisionne les pertes potentielles sur créances non recouvrables.

De plus pour chaque nouveau client et pour son chiffre d'affaires consommables une demande d'agrément plafonnée à 16 000 € HT est présentée à notre compagnie d'assurance.

### **Disponibilités**

La société possède des comptes libellés en devises. Il est procédé à leur conversion au taux de clôture de l'exercice.

Les écarts de change (produits ou charges) sont comptabilisés dans le résultat de l'exercice.

### **Actions propres**

Le terme « actions propres » désigne les actions de la société consolidante. Les actions propres détenues par MGI sont portées en déduction des capitaux propres consolidés et les résultats afférents sont éliminés du compte de résultat consolidé.

### **Avances conditionnées**

Lorsque la société perçoit des avances remboursables en vue de faciliter le lancement d'études de développement et de fabrication de certains matériels, elles sont comptabilisées en « Emprunts et dettes assortis de conditions particulières » présentées au bilan dans la rubrique « Avances conditionnées BPI ».

Le remboursement de ces avances est basé sur l'atteinte d'objectif de chiffre d'affaires réalisé sur les produits et services liés aux projets aidés.

### **Chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires est composé des éléments suivants :

- Ventes de matériel (stations d'impression numérique)
- Prestations de services (maintenance, formation...)
- Ventes de marchandises (consommables, matériel informatique)

Le chiffre d'affaires issu de la vente de matériels et de marchandises est reconnu à la livraison ou à la mise à disposition à l'usine s'agissant de ventes aux distributeurs.

Le chiffre d'affaires issu de la maintenance et du SAV est reconnu prorata temporis sur la durée du contrat. Ce principe entraîne la constatation de produits constatés d'avance pour la partie de la facturation relative à la période postérieure à la date de clôture.

### **Résultat exceptionnel**

Les charges et produits exceptionnels sont constitués d'éléments qui en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel et de leur non-réurrence ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle du groupe.

### **Impôt sur les sociétés**

#### ***Impôt exigible***

L'impôt exigible correspond à l'impôt dû par les sociétés du groupe MGI. Cet impôt est déterminé sur la base du résultat fiscal de la période, qui peut différer du résultat comptable suite aux réintégrations et déductions de certains produits et charges selon les dispositions fiscales en vigueur, et en retenant le taux d'impôt voté à la date de clôture.

#### ***Impôts différés***

Les impôts différés sont constatés :

- à la clôture lorsqu'il existe une situation fiscale latente et que la situation fiscale de la société le permet. Des impôts différés sont calculés sur les différences temporaires provenant de l'écart entre la base fiscale et valeur comptable des actifs et passifs, ainsi que sur les déficits fiscaux, selon la méthode du report variable. Les pertes fiscales reportables donnent lieu à comptabilisation d'un impôt différé actif lorsque leur récupération est fortement probable. Pour apprécier la capacité du Groupe à récupérer ses actifs, il est notamment tenu compte des prévisions de résultats fiscaux futurs.
- à la suite des retraitements effectués sur les comptes consolidés.

Conformément à la méthode du report variable, les actifs et passifs d'impôts différés sont évalués aux taux d'impôts dont l'application est attendue pour l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôts qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

Les impôts différés, actifs ou passifs, sont compensés entre eux au niveau de chaque entité fiscale et sont portés pour leur montant net, au passif ou à l'actif.

### **Information sectorielle**

La nature de l'activité du groupe MGI permet de définir les secteurs suivants :

- le premier niveau d'information sectoriel est organisé par secteur géographique sur la base de la localisation de ses clients France et International.
- le second niveau d'information sectoriel est organisé par secteur d'activité : imprimantes, consommables et services.

### **Crédits d'impôt**

#### **▪ Crédit d'impôt recherche**

Les entreprises industrielles et commerciales imposées selon le régime réel qui effectuent des dépenses de recherche peuvent bénéficier d'un crédit d'impôt.

Le crédit d'impôt est calculé par année civile et est comptabilisé en produit d'impôt. Ce dernier est imputé sur l'impôt dû par l'entreprise au titre de l'année au cours de laquelle les dépenses de recherche ont été encourues. Le crédit d'impôt non imputé est reportable, en régime de droit commun, sur les trois années suivant celle au titre de laquelle il a été constaté. La fraction non utilisée à l'expiration de cette période est remboursée à l'entreprise.

Le crédit d'impôt recherche a été comptabilisé de la même manière dans les comptes consolidés.

### **Résultat par action**

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice (à l'exclusion des actions propres déduites des capitaux propres).

Aucun instrument dilutif n'ayant été émis, le résultat dilué par action correspond au résultat par action se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère en tenant compte des instruments dilutifs ayant déjà été émis.

**Note 1 : Ecart d'acquisition**

Les écarts d'acquisition peuvent être résumés comme suit :

Il s'agit d'un écart d'acquisition dégagée lors de l'achat des titres Kora Packmat.

Au cours du deuxième semestre 2011, la société MGI SA a acquis 35% du capital social de la société Kora Packmat.

Début 2015, la société MGI SA a acquis 63,70% du capital social de la société Kora Packmat, ce qui porte sa participation à 98,70%.

En 2016 La société MGI a acquis 100% de la société Kora Packmat,

Cette opération a généré un écart d'acquisition d'un montant de 1 197K€.

Cet écart est amorti sur une durée de 15 ans. Son amortissement au 30 juin 2023 est de 678K€.

Nouvel écart d'acquisition lors de la fusion des sociétés MGI et Ceradrop, la SCI Gamma détenue à 100%

Cette opération a généré un écart d'acquisition d'un montant de 80K€, son amortissement au 30 juin 2023 est de 24K€

Date	Brut	Amort. Cumulés	Amort. Except	Ecart d'acquisit.net
30/06/2023	1 303	- 702		601

**Note 2 : Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles se composent comme suit ( en milliers d'euros):

	31/12/2022	Augmentations	Diminutions	30/06/2023
		exercice 2023		
Immobilisations incorporelles en cours	15 859	3 405	- 21	19 243
Frais d'établissement	-			-
Logiciels & Brevets - Autres immobilisations inc.	12 782	303		13 085
Fonds de commerce				-
<b>Total</b>	<b>28 641</b>	<b>3 708</b>	<b>- 21</b>	<b>32 328</b>
Amortissement	- 7 341	- 411	- 25	- 7 727
<b>Valeurs nettes</b>	<b>21 300</b>			<b>24 601</b>

**Note 3 : Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles se composent comme suit ( en milliers d'euros):

	30/06/2023			31/12/2022
	Valeurs brutes	Amortissements	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Constructions	4 508	- 516	3 992	4 020
Installation tech. mat et outillages	43 429	- 6 660	36 769	38 256
Autres immobilisations corporelles	8 486	- 7 455	1 031	1 071
Immobilisations corporelles en cours			-	
<b>Total</b>	<b>56 423</b>	<b>- 14 631</b>	<b>41 792</b>	<b>43 347</b>

Les immobilisations correspondantes à des crédits baux représentent un montant brut de 2 300K€ et correspondent notamment au crédit bail immobilier de KORA

	31/12/2022	Augmentations	Diminutions	Ecart de change	30/06/2023
		exercice 2023			
Valeurs brutes	56 059	388	- 24		56 423
Amortissements	- 12 712	- 1 943	24	-	- 14 631
<b>Valeurs nettes</b>	<b>43 347</b>	<b>- 1 555</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41 792</b>

**Note 4 : Immobilisations financières**

Les immobilisations financières s'analysent comme suit ( en milliers d'euros):

	31/12/2022	Augmentations	diminutions	Retraitement	30/06/2023
		exercice 2023			
Immobilisations financières	2 731	159	- 104		2 786

Les immobilisations financières se composent à hauteur de 1,5M€ des titres de participation de la société Dracula Technologies acquis en juin 2019, et à hauteur de 1,2M€ de dépôts et cautionnement donnés en garantie des loyers et locaux,

**Note 5 : Titres de participation mis en équivalence**

( en milliers d'euros):

	31/12/2022	augmentations	diminutions	Reclassement	30/06/2023
Titres de participation mis en équivalence	624		- 70		554

Ces titres sont composés uniquement de la participation à hauteur de 25% dans le capital social de la société INKJET pour un montant de 554K€

La diminution des titres mis en équivalence de la société Inkjet correspond à la diminution du capital opérée le 12 mai 2023 par rachat puis

annulation de 13 033 actions valorisées sur le montant des capitaux propres 2022 soit 83,88€ par actions. Cette réduction a généré un produit financier de 241K€ pour la société MGI

**Note 6 : Stocks**

Les stocks s'analysent comme suit (en milliers d'euros):

	30/06/2023			31/12/2022
	Valeurs brutes	Dépréciation	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Marchandises/Stocks mat.première et autres appro.	25 843	- 44	25 799	18 522
Produits Intermédiaires et finis	11 396	- 3 666	7 730	10 804
<b>Total</b>	<b>37 239</b>	<b>- 3 710</b>	<b>33 529</b>	<b>29 326</b>

### Note 7 : Clients

Le détail du compte clients et comptes rattachés est le suivant (en milliers d'euros):

	30/06/2023	31/12/2022
Créances clients	5 566	4 980
Dépréciation des créances	- 445	- 451
<b>Total</b>	<b>5 121</b>	<b>4 529</b>

### Note 8 : Autres créances

L'ensemble de ces créances s'analyse comme suit (en milliers d'euros):

	30/06/2023	31/12/2022
TVA déductible, créances fiscales et sociales	1 665	1 162
Crédit d'impôts recherche et acomptes IS	2 998	3 475
Acomptes fournisseurs et autres créances	496	502
<b>Total</b>	<b>5 159</b>	<b>5 139</b>

Le poste crédit d'impôt recherche et acompte IS se décompose de la manière suivante :

cir 2023	1 278
Autres crédits d'impôts (CIR 2022 : 1 613K€)	1 720
	<b>2 998</b>

Le poste acomptes fournisseurs et autres créances se décompose de la manière suivante :

Avances fournisseurs	492
Subventions à recevoir	
Débiteurs divers	1
Autres	3
	<b>496</b>

### Note 9 : Impôts différés actifs

L'impôt différé actif s'analyse comme suit (en milliers d'euros):

	30/06/2023	31/12/2022
Total base fiscale différée	2 056	2 220
<b>Impôts différés actifs</b>	<b>514</b>	<b>555</b>

Taux utilisé 25% 30%

### Note 10 : Ventilation des créances

Etat des créances	Total	<1 an	>1 an	>5 ans
Autres immobilisations financières	1 286			1 286
Avances et acomptes versés fournisseurs	492	492		
Créances clients et comptes rattachés	5 121	5 121		
Clients douteux brut	445		445	
Personnel	3	3		
Organismes sociaux				
Etat	4 663	4 663		
Subventions à recevoir				
Débiteurs divers et autres	1	1		
Charges constatées d'avance	429	429		
<b>Totaux</b>	<b>12 440</b>	<b>10 709</b>	<b>445</b>	<b>1 286</b>

### Note 11 : Disponibilités

Le détail des disponibilités ressort comme suit (en milliers d'euros):

	30/06/2023	31/12/2022
Comptes à terme	7 136	2 028
Comptes bancaires en €	19 671	29 932
Comptes bancaires en devises	197	208
<b>Total</b>	<b>27 004</b>	<b>32 168</b>

Les comptes bancaires en devises sont convertis au taux de clôture.

Les valeurs mobilières de placement s'élevaient à 7 136K€ à la clôture et pour un montant de 6 030K€ sur la précédente clôture

### Note 12 : Comptes de régularisation

Le détail des charges constatées d'avance ressort comprises dans le poste (compte de régularisation) ressort comme suit (en milliers d'euros)  
Celles-ci sont essentiellement constituées de :

	30/06/2023	31/12/2022
Foires et salons	98	
Autres charges d'exploitation	331	232
<b>Total</b>	<b>429</b>	<b>232</b>

### Note 13 : Capital social

Le capital social est composé de 6 257 730 actions d'une valeur de 1 €

	31/12/2022	nombre d'actions créés	30/06/2023
	6 246 480	11 250	6 257 730

	31/12/2022	augmentation	diminution	30/06/2023
Capital social	6 246 480	11 250		6 257 730
Primes d'émission	19 248 274		- 11 250	19 237 024

### Actions propres

Le terme « actions propres » désigne les actions de la société consolidante. Les actions propres détenues par MGI sont portées en déduction des capitaux propres consolidés et les résultats afférents sont éliminés du compte de résultat consolidé.

Au 30 juin 2023, la société MGI détenait 80 256 actions acquises pour un montant de 3 033 053€, le résultat y afférant est de (13 751)€.

### Note 14 : Avances conditionnées BPI

Dans le cadre de sa recherche la société a bénéficié de différentes avances conditionnées ( en milliers d'euros):

	31/12/2022	souscription	remboursement	30/06/2023
Avances conditionnées BPI				-

Le remboursement de ces avances est basé sur l'atteinte d'objectif de chiffre d'affaires réalisé sur les produits et services liés aux projets aidés.

### Note 15 : Provisions

Les provisions pour risques et charges s'analysent comme suit ( en milliers d'euros):

	30/06/2023	31/12/2022
Provisions pour risques et charges explt	56	56
Provisions pour pension	454	439
<b>Total</b>	<b>510</b>	<b>495</b>

La méthode retenue pour le calcul de l'engagement en matière de retraite est la méthode des unités de crédit projeté.

Elle retient comme base le salaire de fin de carrière, les droits sont calculés à partir de l'ancienneté finale proraisée. Les paramètres financiers retenus sont les suivants :

- Taux IBOXX Corporates AA : 3,61%
- Revalorisation des salaires pour les cadres et non cadres de 2%
- Charges sociales patronales de 42%
- Départ volontaire à la retraite 100%
- Mobilité des actifs avec un turnover moyen
- Probabilité de survie : table INSEE 2021

### Note 16 : Emprunts et dettes financiers

Les emprunts et dettes financiers du groupe sont les suivants ( en milliers d'euros):

	31/12/2022	souscription	remboursement	30/06/2023
Emprunts auprès des établist de crédits *	7 969	1 667	- 1 648	7 988
Intérêts courus sur emprunts	57	67	- 57	67
Dettes de crédit bail	1 240	77	- 48	1 269
Dépôt de garantie client				-
<b>Total</b>	<b>9 266</b>	<b>1 811</b>	<b>- 1 753</b>	<b>9 324</b>

\* hors BPI av conditionnées

Echéancier des emprunts au 30-juin-23	Emprunts auprès des établis crédits	Crédit bail	Dépôt de garantie	total
Moins d'un an	3 020	138		3 158
Entre 1 et 5 ans	5 035	541		5 576
Plus de 5 ans		590		590
<b>Total</b>	<b>8 055</b>	<b>1 269</b>	<b>-</b>	<b>9 324</b>



**Note 17 : Dettes****Dettes fournisseurs et comptes rattachés**

Le détail du compte fournisseurs et comptes rattachés est le suivant (en milliers d'euros):

	30/06/2023	31/12/2022
Dettes fournisseurs	4 531	5 941
Fournisseurs factures non parvenues	740	599
<b>Total</b>	<b>5 271</b>	<b>6 540</b>

L'ensemble des dettes fournisseurs et comptes rattachés a une échéance inférieure à un an.

**Dettes sociales et fiscales**

Le détail des dettes sociales et fiscales est le suivant (en milliers d'euros):

	30/06/2023	31/12/2022
Dettes envers le personnel	996	654
Dettes fiscales et sociales	2 449	3 166
<b>Total</b>	<b>3 445</b>	<b>3 820</b>

L'ensemble des dettes sociales et fiscales a une échéance inférieure à un an.

Elles sont constituées pour l'essentiel, de la provision pour congés payés, des charges sociales du mois de juin et celles du 2ème trimestre en ce qui concerne les caisses de retraite.

**Autres dettes**

Le détail des autres dettes est le suivant (en milliers d'euros):

	30/06/2023	31/12/2022
Acomptes clients sur commandes	1 509	735
Avance COFACE et divers		5
<b>Total</b>	<b>1 509</b>	<b>740</b>

**Compte de régularisation (Produits constatés d'avance)**

Les produits constatés d'avance sont constitués des contrats de maintenance liés à la vente de nos équipements, retenus au protara temporis sur la durée des contrats ( en milliers d'euros):

	30/06/2023	31/12/2022
Contrats de maintenance	209	221
Equipements et services		-
<b>Total</b>	<b>209</b>	<b>221</b>

**Note 18 : Informations sectorielles**

Le tableau ci-dessous résume de manière synthétique la répartition du chiffre d'affaires ( en milliers d'euros):

**par secteur géographique**

	30/06/2023	%	31/12/2022	%
CA France	1 355	6%	2 689	6%
CA Export	20 654	94%	43 921	94%
<b>Total</b>	<b>22 009</b>	<b>100%</b>	<b>46 610</b>	<b>100%</b>

**par secteur d'activité**

	30/06/2023	%	31/12/2022	%
CA Equipements	17 300	79%	36 230	78%
CA Consommables et services	4 709	21%	10 380	22%
<b>Total</b>	<b>22 009</b>	<b>100%</b>	<b>46 610</b>	<b>100%</b>

**Note 19 : Autres produits d'exploitation**

Les autres produits d'exploitation se décomposent comme suit (en milliers d'euros):

	30/06/2023	31/12/2022
Production stockée	153	- 113
Production Immobilisée	3 588	7 589
Subvention d'exploitation	3	
Reprise de provisions	7	566
Transfert de charges		
Crédit d'impôt recherche	1 278	2 355
Autres produits	77	155
<b>Total</b>	<b>5 106</b>	<b>10 552</b>

La production immobilisée pour un montant de 3 588K€ représente le coût des plateformes expérimentales développées pour la période.

**Note 20 : Autres charges d'exploitation**

Les achats et charges externes se composent pour l'essentiel de (en milliers d'euros):

	30/06/2023	31/12/2022
Publicité et salons	1 058	977
Loyers	691	1 288
Honoraires	847	1 188
Frais de commercialisation	185	187
Transport marchandises et déplacements	822	1 839
Divers	854	1 827
<b>Total</b>	<b>4 457</b>	<b>7 306</b>

**Note 21 : Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation**

Les dotations aux provisions d'exploitation se décomposent comme suit (en milliers d'euros) au bilan:

	30/06/2023
Amortissement des immobilisations incorporelles	393
Amortissement des immobilisations corporelles	1 944
Dépréciation stock	5
Provision pension retraite	15
<b>Total</b>	<b>2 357</b>

**Note 22: Résultat financier**

Le résultat financier est essentiellement composé de (en milliers d'euros):

	30/06/2023	31/12/2022
Différence de change	- 8	244
Produits et charges financiers autres	197	- 104
<b>Total</b>	<b>189</b>	<b>140</b>

**Note 23: Résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel est essentiellement composé de ( en milliers d'euros):

	30/06/2023	31/12/2022
Produits et charges sur exercice ant.		
Produits et charges exceptionnels		13
Reprise de provision pour risques		
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>13</b>

**Note 24 : Impôts sur les résultats**

Impôts différés (en milliers d'euros)

	30/06/2023	31/12/2022
Retraitements consolidés	- 138	- 128
Base	- 138	- 128
	- 35	- 32

Le taux d'impôt appliqué est de 25%

Impôts exigibles (en milliers d'euros)

	30/06/2023	31/12/2022
Impôts société	410	1 192
<b>Impôts exigibles (en milliers d'euros)</b>	<b>410</b>	<b>1 192</b>

**Note 25 : Autres informations**

\* REMUNERATIONS ET HONORAIRES ALLOUES AUX ORGANES DE DIRECTION

(en milliers d'euros)	30/06/2023	31/12/2022
Rémunérations	287	816
<b>Total</b>	<b>287</b>	<b>816</b>

**Note 26: EFFECTIF MOYEN DU GROUPE**

	30/06/2023	31/12/2022
Cadres	92	89
Non Cadres	112	108
<b>Total</b>	<b>204</b>	<b>197</b>

**Note 27: FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT**

Les dépenses effectuées au titre de la recherche et du développement sur l'exercice sont d'un montant de 5 807K€, soit 26,38% du CA consolidé du groupe. Cette recherche est activée pour un montant de 3 588K€ (CAPEX), le solde pour un montant de 2 219K€ reste comptabilisé en charge. La dotation aux amortissements des plateformes expérimentales commercialisées s'élève à 1 889K€.

Le groupe a calculé un CIR arrêté au 30 juin 2023 d'un montant de 1 278K€, il est comptabilisé en produit et participe au financement de la recherche comptabilisée en charge.

(en milliers d'euros)	30/06/2023	31/12/2022
Dont Capex (frais de développement capitalisé)	3 588	7 589
Dont frais pris en charges	2 219	3 858
<b>Total Dépenses R&amp;D financées s/exercice</b>	<b>5 807</b>	<b>11 447</b>
Dépenses de R&D en % du CA net	26,38%	24,90%

Dotations aux amort des frais de R&D capitalisés sur les exercices précédents	1 889	3 726
---	-------	-------

**28- Impôts et preuve d'impôt (en milliers d'euros)**

	30/06/2023
Résultat consolidé des sociétés intégrées avant IS	2 797
IS théorique à 25%	699
	- 410
<b>Ecart</b>	<b>289</b>
<b>Décomposition de l'écart</b>	
Non reconnaissance d'actifs d'impôts	- 307
Incidence des déficits reportables	
Incidence des différences permanentes	1
Contribution sociale	
Autres décalages	561
Impôt courant	34
<b>Ecart</b>	<b>289</b>

**29 - Résultat par action (en euros)**

	2023 30-juin	2022 31-déc
Résultat net	2 540 979	7 287 890
Nombre d'actions	6 257 730	6 246 480
Actions propres à déduire	- 80 256	- 79 557
	6 177 474	6 166 923
Nombre d'actions théorique issu de l'exercice potentiel des AGA en circulation	25 500	15 250
Nombre d'actions théorique issu de l'exercice potentiel des BSA en circulation		
Total des actions dilué tenant comptes des instruments en circulation	6 202 974	6 182 173
<b>Résultat par action ( en €)</b>	<b>0,41</b>	<b>1,18</b>
<b>Résultat par action dilué</b>	<b>0,41</b>	<b>1,18</b>

**30 - Engagements financiers (en milliers d'euros)**

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANT
Effets escomptés non échus	néant
Autres engagements : nantissement du fonds de commerce	
BANQUE B	4 214
	4 214

**31 - Cautions - Garantie première demande (en milliers d'euros)**

CAUTIONS	DATE DEBUT	DATE FIN	MONTANT
GUTEX	26/12/2022	26/08/2023	153
SCHOTT AG	17/04/2023	30/06/2024	364
SCHOTT AG	06/06/2023	31/01/2024	81
			598

**32- Transactions entre les parties liées**

Les transactions entre les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché. A ce titre, elles ne nécessitent pas d'informations complémentaires visées à l'article R.123-198 11°.