

Paris, le 28 octobre 2024

Premier semestre 2024 : solides performances

EBITDA : +8,4%

Résultat d'exploitation : +23,4%

Marge nette de 10,9%

Trésorerie de 28,7 M€ à fin juin 2024

Bonne visibilité pour la fin de l'exercice

MGI Digital Technology (FR0010353888 ALMDG) présente ses résultats au titre du premier semestre 2024. Sur la période le Groupe affiche de solides performances dans la croissance et la progression de ses résultats.

Croissance du chiffre d'affaires de 6,3% sur le semestre

Hausse de 9,5% à l'international

Au titre du premier semestre 2024, MGI Digital Technology affiche un chiffre d'affaires de 23,4 M€, en hausse de 6,3%. L'international représente 97% de l'activité totale avec un chiffre d'affaires de 22,6 M€, en hausse de 9,5%.

Cette croissance enregistrée dans un contexte général en demi-teinte constitue une performance satisfaisante avant l'« effet » DRUPA attendu dès le second semestre.

En K€ ⁽¹⁾	Premier semestre 2023	Premier semestre 2024
Chiffre d'affaires	22 009	23 405
Marge brute <i>En % du CA</i>	15 264 69,3%	16 037 68,5%
EBITDA <i>En % du CA</i>	3 899 17,7%	4 226 18%
Résultat d'exploitation <i>En % du CA</i>	1 519 6,9%	1 874 8%
Résultat financier	189	(52)
Résultat avant impôt <i>En % du CA</i>	1 707 7,8%	1 822 7,8%
Résultat net part du Groupe <i>En % du CA</i>	2 542 11,5%	2 545 10,9%

(1) Comptes non audités intégrant le changement de méthode comptable dans la comptabilisation du crédit impôt recherche en application du règlement ANC 2020. Jusqu'ici intégré dans le calcul de l'EBITDA, le crédit impôt recherche est affecté sur les comptes 2023 et 2024 après le résultat courant avant impôt.

Des résultats en progression

Résultat d'exploitation en croissance de 23,4%

Sur le semestre la marge brute s'établit à plus de 16 M€, en hausse de 5% par rapport à la même période de 2023, en ligne avec la hausse du chiffre d'affaires. Elle ressort ainsi à un niveau toujours élevé représentant 68,5% du chiffre d'affaires de la période.

L'EBITDA ressort à 4,2 M€ en progression de 8,4%. Il représente 18,0% du chiffre d'affaires contre 17,7% au premier semestre 2023, illustrant la bonne maîtrise des charges d'exploitation sur le semestre.

Les charges de personnel restent encadrées à 31,5% du chiffre d'affaires contre 30,8% au premier semestre 2023. Les autres charges et charges externes sont également parfaitement maîtrisées à 17,5% du chiffre d'affaires contre 20,2% au premier semestre 2023 malgré près d'1 M€ de dépenses engagées dans le cadre de la DRUPA 2024.

Les dotations aux amortissements et provisions s'établissent à 2,5 M€ reflétant, en particulier, l'amortissement des dépenses R&D liées à l'Alphajet.

Au total, le résultat d'exploitation s'établit à près de 1,9 M€ en hausse de 23,4%.

Après prise en compte du résultat financier, du CIR et de l'impôt, le résultat net s'établit à plus de 2,5 M€, soit une marge nette de 10,9%.

Une situation financière solide

A fin juin 2024, les capitaux propres ressortent à 129,5 M€ contre 126,9 M€ à fin décembre 2023. La trésorerie s'établit à 28,7 M€ pour un endettement financier de 8,6 M€, permettant au Groupe de poursuivre sereinement l'exécution de sa stratégie.

Premiers bénéfiques de la DRUPA 2024

Un moteur de croissance à compter du second semestre

A compter du second semestre, le Groupe va profiter du succès rencontré lors de la DRUPA.

Pour rappel, à l'occasion de ce rendez-vous majeur, plus de trente équipements ont été commandés et des négociations ont été engagées avec de nombreux prospects.

Sur l'Alphajet, plus de 300 nouveaux prospects ont été rencontrés avec des commandes attendues dès le second semestre et une montée en puissance à compter de 2025.

Enfin, plusieurs commandes ont été prises avec le partenaire Américain Harris et Bruno sur la première solution hybride Jet d'Encre / Flexo développée aux côtés de MGI Digital Technology et présentée sur le salon. Ces commandes donneront lieu à des premières facturations avant la fin de l'année.

Croissance soutenue attendue au second semestre

Au-delà des premiers bénéficiaires de la DRUPA, la fin de l'année devrait aussi être marquée par la conclusion de la procédure opposant MGI Digital Technology à une société concurrente sur une défense de brevets. Comme annoncé fin 2023, après deux condamnations prononcées contre ce concurrent, un accord pour un montant de l'ordre de 8 M€, est attendu.

Enfin, au cours des prochains mois, MGI Digital Technology entend poursuivre sa recherche d'opportunités de croissance externe. Une stratégie volontaire matérialisée en 2024 par l'acquisition d'ALTIX qui va permettre au Groupe de se diversifier sur le marché mondial de l'Electronique Imprimée.

Acquisition d'ALTIX

Une feuille de route claire pour une diversification sur le marché mondial de l'Electronique Imprimée.

Début juillet, MGI Digital Technology a acquis près de 53% du capital d'ALTIX, acteur Français des systèmes d'imagerie pour les marchés de l'électronique. Cette prise de participation majoritaire, financée sur fonds propres, a été portée à près de 72% après réalisation en septembre d'une augmentation de capital de 1 M€ en vue de renforcer les fonds propres d'ALTIX.

Depuis sa création en 2008, ALTIX a développé, fabriqué et commercialisé plus de 600 systèmes d'imagerie pour des marchés diversifiés : circuits imprimés rigides (PCB) et souples (FPCB), micro-processeurs, ...

Cette acquisition vient prolonger le partenariat initié avec MGI Digital Technology en 2021 avec le co-développement d'un équipement hybride jet d'encre dédié à l'impression des circuits imprimés. Les premières ventes sur cet équipement de rupture sont attendues dès la fin de 2025.

Pour MGI Digital Technology, cette opération est stratégique à plusieurs titres :

- Accès au marché mondial des circuits imprimés estimé à plus de 6 Md\$ dollars en 2024 et attendu à plus de 93 Md\$ en 2029 (*Source Mordor Intelligence*) ;
- Acquisition d'un acteur reconnu et implanté à l'échelle internationale ;
- Diversification du portefeuille clients au-delà de « *l'Industrial Printing* » ;
- Intégration d'une expertise R&D, industrielle et commerciale éprouvée avec des synergies fortes à valoriser (approvisionnements...) ;
- Développement d'un nouveau circuit de commercialisation complémentaire au réseau Konica Minolta.

Sur l'exercice 2023, ALTIX a réalisé un chiffre d'affaires de 7,9 M€, et un résultat d'exploitation de -2,2 M€. En 2024, le chiffre d'affaires est attendu en croissance

de l'ordre de 15% et devrait s'accompagner d'une amélioration significative des résultats grâce à la mise en œuvre des premières synergies opérationnelles.

Cette première étape franchie, l'ambition fixée est d'atteindre dès 2025 les 12 M€ de chiffre d'affaires et de renouer avec des résultats à l'équilibre.

La société ALTIX sera intégrée dans les comptes de MGI Digital Technology sur l'intégralité de l'exercice 2024.

Contacts	
----------	--

SEITOSEI ACTIFIN	MGI Digital Graphic
------------------	---------------------

Stéphane RUIZ	Edmond Abergel
---------------	----------------

Tel : 01 56 88 11 11	Président Directeur Général
----------------------	-----------------------------

E-mail : stephane.ruiz@seitosei-actifin.com	Tel: 01 45 21 06 60
---	---------------------

	E mail: edabergel@mgi-fr.com
--	--

	www.mgi-fr.com
--	--