

RAPPORT D'ACTIVITE MGI DIGITAL TECHNOLOGY AU 30 JUIN 2024

En K€ (1)	S1 2023	S1 2024
Chiffre d'affaires	22 009	23 405
Marge brute <i>En % du CA</i>	15 264 <i>69,3%</i>	16 037 <i>68,5%</i>
Résultat d'exploitation	1 519 <i>6,9%</i>	1 874 <i>8%</i>
Résultat financier	189	(52)
Résultat avant impôt <i>En % du CA</i>	1 707 <i>7,8%</i>	1 822 <i>7,8%</i>
Résultat net part du Groupe <i>En % du CA</i>	2 542 <i>11,5%</i>	2 545 <i>10,9%</i>

(1) Comptes non audités intégrant le changement de méthode comptable dans la comptabilisation du crédit impôt recherche en application du règlement ANC 2020-1

Chiffre d'affaires en croissance de 6,34%

Le chiffre d'affaires du premier semestre s'établit à 23,4 M€ en croissance de 6,34%. A l'international qui représente 97% de l'activité totale, la croissance est de 9,5%, il ressort à 22,6 M€ contre 20,7 M€ au premier semestre 2023.

Marge brute

Le Groupe continue à afficher des résultats positifs avec des taux de marge toujours à deux chiffres. La marge brute ressort à 16 M€ représentant 68,5% du chiffre d'affaires contre 69,3% au premier semestre 2023.

Marge opérationnelle de 8,2%

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

Sur le semestre, les charges de personnel restent encadrées à 31,5% du chiffre d'affaires contre 30,8% sur le premier semestre 2023.

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

Le résultat d'exploitation s'établit à 1,9 M€ représentant 8% du chiffre d'affaires, en hausse de 23,4%

Marge nette de 10,9%

Après une prise en compte du résultat financier, de l'impôt net (incluant le crédit d'impôt recherche) le résultat net s'établit à plus de 2,5 M€, soit une marge nette de 10,9% du chiffre d'affaires.

Une situation financière toujours solide

Sur le semestre, les capitaux propres ressortent à 129,5 M€ contre 126,9 M€ à fin décembre 2023. La trésorerie s'établit à 28,7 M€ contre 31,1 M€ à fin décembre.

Croissance soutenue attendue au second semestre

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

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.

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 plus de 25% et devrait s'accompagner d'une amélioration significative des résultats avec une perte d'exploitation qui devrait être ramenée à moins de 1 M€ grâce à la mise en œuvre des premières synergies opérationnelles.

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