

## RAPPORT D'ACTIVITE MGI DIGITAL TECHNOLOGY AU 30 JUIN 2025

| En K€ (1)                                        | S1 2024                | S1 2025<br>Consolidé   | S1 2025<br>Sans Altix  |
|--------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Chiffre d'affaires                               | 23 405                 | 27 093                 | 23 752                 |
| Marge brute<br><i>En % du CA</i>                 | 16 037<br><i>68,5%</i> | 18 503<br><i>68,3%</i> | 16 467<br><i>69,3%</i> |
| Résultat d'exploitation                          | 1 874<br><i>8%</i>     | 737<br><i>2,7%</i>     | 2 107<br><i>8,9%</i>   |
| Résultat financier                               | (52)                   | 431                    | 491                    |
| Résultat avant impôt<br><i>En % du CA</i>        | 1 822<br><i>7,8%</i>   | 1 168<br><i>4,3%</i>   | 2 598<br><i>10,9%</i>  |
| Résultat net part du Groupe<br><i>En % du CA</i> | 2 545<br><i>10,9%</i>  | 2 466<br><i>9,1%</i>   | 3 204<br><i>13,5%</i>  |

(1) Comptes non audités

Chiffre d'affaires en croissance de 15,7%

Le chiffre d'affaires du premier semestre s'établit à 27,1 M€ en croissance de 15,7%.

A périmètre constant (Hors ALTIX intégré dans les comptes depuis juillet 2024), la croissance ressort à 1.5%.

A l'international qui représente 97% de l'activité totale, la croissance est de 15,9%, il ressort à 26,2 M€ contre 22,6 M€ au premier semestre 2024.

Plus de 70% des ventes ont été réalisées au travers du réseau mondial de Konica Minolta, représentant un chiffre d'affaires de 19 M€ contre 17,6 M€ au premier semestre 2024.

Marge brute

La marge brute s'établit à 18,5 M€, en hausse de 15,3% par rapport au premier semestre 2024, en ligne avec la hausse du chiffre d'affaires. Elle représente 68,3% du chiffre d'affaires de la période.

Marge opérationnelle de 2,7%

Les charges d'exploitation sont ainsi restées parfaitement encadrées hors du changement de périmètre.

Les charges de personnel, en particulier, progressent de 25% à 9,2 M€ au même rythme que la hausse de l'effectif qui passe de 258 collaborateurs à fin juin 2025 contre 206 à fin juin 2024 avec l'arrivée des collaborateurs d'Altix.

Les dotations aux amortissements et provisions s'établissent à 3,3M€ contre 2,5 M€ au premier semestre 2024 suite à l'intégration de l'amortissement des immobilisations et dépenses R&D de la société Altix.

Le résultat d'exploitation s'établit à 0,7 M€ représentant 2,7% du chiffre d'affaires contre 1,8 M€ au premier semestre 2024, ce repli est lié à l'intégration de la société Altix. A périmètre constant il ressort à 2,1 M€ en hausse de 12,4% par rapport au premier semestre 2024.

Marge nette de 9,1%

Après une prise en compte du résultat financier, de l'impôt net (incluant le crédit d'impôt recherche) le résultat net s'établit à près de 2,5 M€, soit une marge nette de 9,1% du chiffre d'affaires.

Une situation financière toujours solide

Sur le semestre, les capitaux propres ressortent à 141 M€ contre 138,2 M€ à fin décembre 2024. La trésorerie s'établit à 29,4 M€ pour un endettement de 11,5 M€.

Pleinement engagé pour préparer un nouveau cycle de croissance

Ces performances illustrent la transformation engagée du Groupe vers un modèle industriel multi-marchés alliant impression numérique et électronique avancée.

Le Groupe MGI Digital Technology a présenté lors du salon Label expo, en septembre à Barcelone aux côtés de Konica Minolta un nouveau concept modulaire et évolutif permettant de répondre aux besoins spécifiques des professionnels du marché en matière de fonctionnalités et de positionnement tarifaire. D'autres lancements sont déjà programmés qui viendront aussi soutenir la dynamique commerciale et préparer la croissance future.

Le Groupe présentera en novembre au Salon Productronica à Munich une large gamme d'équipements et de services à destination des marchés du circuit imprimé et des semi-conducteurs. Dans l'électronique, le Groupe va également poursuivre ses efforts R&D dans le développement de nouvelles briques technologiques pour les équipements de Direct Imaging (DI).

La fin d'année 2025 devrait en revanche rester difficile compte tenu de l'attentisme persistant des donneurs d'ordre en Europe et de l'impact de la situation aux Etats-Unis (politique douanière et effets de change).

MGI Digital Technology anticipe pour l'ensemble de l'exercice 2025 un chiffre d'affaires stable retraité de la contribution exceptionnelle des 10 M€ de licence d'exploitation de l'exercice 2024.

Malgré les incertitudes et l'attentisme liés au contexte international actuel, MGI Digital Technology entend rester offensif et saisir les nouvelles opportunités offertes par ses marchés en poursuivant sa stratégie volontaire d'innovation et de diversification.