MGI DIGITAL TECHNOLOGY

COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2026

- BILAN
- COMPTE DE RESULTAT
- TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
- TABLEAU CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE
- ANNEXE
- RAPPORT DE GESTION

ACTIF (K€)	Au 30 Juin 2026	Au 31 décembre 2025
Immobilisations incorporelles	46 348	43 554
Dont écart d'acquisition net	2 225	*2 319*
Immobilisations corporelles nettes	36 726	38 767
Immobilisations financières nettes	3 158	3 193
Titres mis en équivalence	435	471
Actif immobilisé	**86 667**	**85 985**
Stocks en cours	42 627	38 447
Clients et comptes rattachés	6 937	9 934
Autres créances *(1)*	8 899	9 217
Valeurs mobilières de placement	30 053	10 028
Disponibilités	19 078	30 184
Actif circulant	**107 594**	**97 810**
TOTAL DE L'ACTIF	**194 261**	**183 795**
(1) dont Impôts différés actifs	*2 089*	*1 472*

PASSIF (K€)	Au 30 Juin 2026	Au 31 décembre 2025
Capital	6 283	6 278
Primes d'émission	19 260	19 265
Réserves consolidées	121 668	119 919
Autres	227	227
Capitaux propres (Part du groupe)	**147 438**	**145 689**
Intérêts minoritaires	**(334)**	**73**
Avances conditionnées BPI		
Provisions	**1 942**	**1 788**
Emprunts et dettes financières	29 871	22 872
Fournisseurs et comptes rattachés	6 903	5 836
Autres dettes et comptes de régularisation *(2)*	8 441	7 537
Dettes	**45 215**	**36 245**
TOTAL DU PASSIF	**194 261**	**183 795**
(1) dont Impôts différés passifs	*748*	*291*

K€	Notes	Au 30 Juin 2026	2025
Chiffres d'affaires	18	26 035	27 093
Autres produits d'exploitation	19	7 053	5 656
Achats consommés		(14 148)	(13 748)
Charges de personnel		(9 820)	(9 249)
Autres charges d'exploitation	20	(4 816)	(5 081)
Impôts et taxes		(225)	(258)
Dotations aux amortissements et provisions	21	(3 123)	(3 565)
Résultat d'exploit. avant dot amts. et dépr. Écarts acquisitions		**956**	**848**
Dotations aux amortissements liés aux écarts d'acquisition		93	111
Résultat d'exploit. après dot amts. et dépr. Écarts acquisitions		**863**	**737**
Charges et Produits financiers	22	(310)	431
Charges et Produits exceptionnels	23		
Impôts sur les résultats	24	955	1 031
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		**1 508**	**2 199**
QP dans les résultats des entreprises mises en équivalence			0
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		**1 508**	**2 199**
Intérêts minoritaires		361	267
RESULTAT NET (Part du groupe)		**1 869**	**2 466**
Résultat par action (en €)	29	**0,31**	**0,40**
Résultat par action (en €)	29	**0,31**	**0,40**

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	CAPITAL	PRIMES RESERVES	RESULTAT CONSOLIDE	RESERVE DE CONVERSION	SUBVENTION D'EQUIPEMENT	TOTAL
31-déc-23	**6 258**	**112 358**	**8 191**	**-**	**97**	**126 904**
Affectation résultat n-1		8 191	(8 191)			-
Augmentation de capital	5	(5)				-
Variation des réserves consolidés		1				1
Variation Actions propres		1				1
Variation des réserves de conversion						-
Provisions règlementées				97		97
Subvention d'équipement					212	212
Résultat de l'exercice n			12 576			12 576
31-déc-24	**6 263**	**120 546**	**12 576**	**97**	**309**	**139 791**
Affectation résultat n-1		12 576	(12 576)			-
Augmentation de capital	15	(15)				-
Variation des réserves consolidés		(1 283)				(1 283)
Variation Actions propres		793				793
Variation des réserves de conversion				(97)		(97)
Provisions règlementées						-
Subvention d'équipement					(92)	(92)
Résultat de l'exercice n			6 650			6 650
31-déc-25	**6 278**	**132 617**	**6 650**	**-**	**217**	**145 762**
Affectation résultat n-1		6 650	(6 650)			-
Augmentation de capital	5	(5)				-
Variation des réserves consolidés		(503)				(503)
Variation Actions propres		(33)				(33)
Variation des réserves de conversion				-		-
Provisions règlementées						-
Subvention d'équipement					10	10
Résultat de l'exercice n			1 869			1 869
30-juin-26	**6 283**	**138 726**	**1 869**	**-**	**227**	**147 105**

TABLEAUX CONSOLIDES DES FLUX DE TRESORIE

	30-juin	31-déc		
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE	**2026**	**2025**	**2024**	**2023**
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	1 869	6 650	12 576	8 191
Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité				
Amortissements et provisions nets	3 046	4 759	15 564	4 794
Plus ou moins values de cession nettes d'impôt				
Quote part des actionnaires minoritaires	-	-	-	-
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	**4 915**	**11 409**	**28 140**	**12 985**
Variation des créances d'exploitation	(572)	(5 265)	(9 700)	(3 857)
Variation des dettes d'exploitation	1 973	(2 775)	5 677	(879)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	**1 401**	**(8 040)**	**(4 023)**	**(4 736)**
Flux net de trésorerie lié à l'activite	**6 316**	**3 369**	**24 117**	**8 249**
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT				
Capex R&D	(3 581)	(8 763)	(7 937)	(7 384)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(339)	(1 018)	(12 322)	(1 770)
Cessions ou diminutions d'immobilisations incorporelles et corporelles	26	1 247	173	213
Variation des immobilisations financiéres	35	(51)	(228)	(30)
Ecarts d'acquisition filiales			(2 168)	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	**(3 859)**	**(8 585)**	**(22 482)**	**(8 971)**
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT				
Remboursement d'emprunt	(3 404)	(6 412)	(4 227)	(2 888)
Souscription d'emprunt	10 402	16 825	6 984	3 325
Augmentation de capital				
Frais sur opération de capital				
Autres variation-actions propres	(33)	793	1	505
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	**6 965**	**11 206**	**2 758**	**942**
Incidence des variations réserve consolidée	(503)	(1 283)	1	(1 277)
Variation de trésorerie	**8 919**	**4 707**	**4 394**	**(1 057)**
Trésorerie d'ouverture	40 212	35 505	31 111	32 168
Trésorerie à la clôture	49 131	40 212	35 505	31 111
Variation de trésorerie	**8 919**	**4 707**	**4 394**	**(1 057)**

ANNEXE

MGI DIGITAL TECHNOLOGY
AU 30 JUIN 2026

Faits caractéristiques de l'exercice

Augmentation de capital MGI SA :
Suite à la mise en place le 15 février 2023 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 5 000 actions a été réalisée le 16 février 2026.

Le capital social a été porté de 6 277 730€ à 6 282 730€ suite à la création de 5 000 actions ordinaire de 1€ de valeur nominale chacune par prélèvement et incorporation au compte de réserves indisponibles.

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 2026 des sociétés suivantes :

- La SA MGI au capital de 6 282 730€ 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 situé au 18 Gewerbestr à Villingendorf en Allemagne, elle est détenue à 100%,

- La SAS INKJET, au capital de 169 670€, est spécialisée dans le conseil, son siège social se situe au 6 rue du général De Gaulle, 56590 GROIX, elle est détenue à 25 %.

- La SAS ALTIX Développement au capital de 2 206 000,80€ située au 26 rue Damrémont, 75018 Paris est spécialisée en systèmes d'imagerie de contact semi-automatiques ou automatiques et d'imagerie directe polyvalente pour différents segments de marché, elle est détenue à 71,94%.

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 sur les comptes audités annuels de la société.

Principes comptables

Les principes comptables appliqués pour l'établissement des comptes consolidés au 30 Juin 2026 sont identiques à ceux utilisés dans les comptes consolidés établis au 31 décembre 2025.

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont consolidées sur la base des comptes au 30 Juin 2026 en harmonie avec les principes comptables retenus par le groupe.

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 2026.

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

Périmètre de consolidation

Les comptes consolidés comprennent les sociétés suivantes :

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

Ecarts 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.

Jusqu'au 31 décembre 2015, 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. A compter du 1er janvier 2016, les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et font l'objet d'un test de dépréciation chaque année.

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 10 ans.
- Les frais de développement de la filiale Altix développement concernent les projets activés, ils sont amortis sur le mode linéaire de 3 à 10 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 autres 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 2 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'acquérir.

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 cout 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

A partir du 1er janvier 2025, dans le cadre de la réforme du Plan Comptable Général français, validée par le règlement ANC n°2022-06, les charges et produits exceptionnels sont constitués d'éléments qui en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel et de leur non-récurrence 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 2026 est de 917K€.

La SCI Gamma détenue à 100% a fait l'ojet d'une TUP au 01.01.2025, l'écart d'acquisition généré lors de la fusion entre les sociétés MGI et Ceradrop en 2019 à été éliminé en consolidation. Le batiment a fait l'objet d'une réévaluation, l'amortissement associé à cette nouvelle valeur est pris en compte dans les comptes sociaux de la société MGI pour un total d'amortissements au 30 juin 2026 de 40K€.

Nouvel écart d'acquisition à compter du 30 septembre 2024 suite à l'acquisition à hauteur de 71,94% des titres de la socété Altix Développement
Cette opération a généré un écart d'acquisition de 2 124K€, son amortissement au 30 juin 2026 est de 263K€
Dans le cadre de la mise en oeuvre du règlement 2015-07 relatif aux comptes consolidés, qui transpose la directive comptable européenne 2013/34 UE, le Groupe avait procédé à l'analyse des écarts d'acquisition existant au 1er janvier 2016 au regard de leur durée d'utilisation.

A l'issue de cette analyse, l'option avait été alors prise, comme le permettait ce règlement de poursuivre les plans d'amortissements antérieurs. Ce choix conduit à maintenir pour ces écarts d'acquisition historique le plan d'amortissement linéaire d'une durée de vie de 15 ans sur les exercices suivants, ce qui conduit à constater un amortissement de 94K€ pour l'exercice 2026.

Date	Brut	Amort. Cumulés	Retraitement	Ecart d'acquisit.net
30/06/2026	3 472	- 1 221		2 251

Note 2 : Immobilisations incorporelles

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

	31/12/2025	Augmentations	Diminutions	30/06/2026
		exercice 2026		
Immobilisations incorporelles en cours	44 168	4 840	- 1 361	47 647
Frais d'établissement	-			-
Logiciels & Brevets - Autres immobilisations inc.	15 020	216		15 236
Total	**59 188**	**5 056**	**- 1 361**	**62 883**
Amortissement	- 17 979	- 832	25	- 18 786
Valeurs nettes	**41 209**			**44 097**

Note 3 : Immobilisations corporelles

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

	30/06/2026			31/12/2025
	Valeurs brutes	Amortissements	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Constructions	3 866	- 335	3 531	3 625
Installation tech, mat et outillages	48 923	- 16 996	31 927	33 751
Autres immobilisations corporelles	10 481	- 9 213	1 268	1 391
Immobilisations corporelles en cours			-	-
Total	**63 270**	**- 26 544**	**36 726**	**38 767**

	31/12/2025	Augmentations	Diminutions	Ecart de change	30/06/2026
		exercice 2026			
Valeurs brutes	63 072	200	- 2		63 270
Amortissements	- 24 305	- 2 240	1		- 26 544
Valeurs nettes	**38 767**	**- 2 040**	**- 1**	**-**	**36 726**

Note 4 : Immobilisations financières

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

	31/12/2025	Augmentations	diminutions	Retraitement	30/06/2026
		exercice 2026			
Immobilisations financières	3 193	-	- 35		**3 158**

Les immobilisations financières se composent à hauteur de 2,5M€ des titres de participation de la société Dracula Technologies acquis en juin 2019 et suite à une nouvelle augmentation en octobre 2025.
Dépôts et cautionnement donnés en garantie des loyers et locaux à hauteur de 563K€.

Note 5 : Titres de participation mis en équivalence

(en milliers d'euros):	31/12/2025	augmentations	diminutions	Reclassement	30/06/2026
Titres de participation mis en équivalence	471		- 36		**435**

Ces titres sont composés uniquement de la participation à hauteur de 25% dans le capital social de la société INKJET pour un montant de 564K€
Le 12 mai 2023, la société Inkjet à procédé à la dimution du capital par rachat puis annulation de 13 033 actions valorisées sur le montant des capitaux propres 2022 soit 83,88€ par actions. Cette réduction à généré un produit financier sur l'exercice 2023 de 241K€ pour la société MGI

Note 6 : Stocks

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

	30/06/2026			31/12/2025
	Valeurs brutes	Dépréciation	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Marchandises/Stocks mat.première et autres appro.	25 547	- 16	25 531	24 605
Produits Intermédiaires et finis	21 476	- 4 380	17 096	13 842
Total	**47 023**	**- 4 396**	**42 627**	**38 447**

Note 7 : Clients

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

	30/06/2026	31/12/2025
Créances clients	7 410	10 421
Dépréciation des créances	- 473	- 487
Total	**6 937**	**9 934**

Note 8 : Autres créances

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

	30/06/2026	31/12/2025
TVA déductible, créances fiscales et sociales	3 156	1 983
Crédit d'impôts recherche et acomptes IS	4 599	6 332
Acomptes fournisseurs et autres créances	609	446
Total	**8 364**	**8 761**

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

CIR 2026	1 971
Autres crédits d'impôts	2 628
	4 599

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

Avances fournisseurs	589
Subventions à recevoir	
Débiteurs divers	15
Autres	5
	609

Note 9 : Impôts différés actifs

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

	30/06/2026	31/12/2025
Total base fiscale différée	8 355	6 488
Impôts différé actif	**2 089**	**1 622**
Taux utilisé	25%	25%

Note 10 : Ventilation des créances

Etat des créances	Total	<1 an	>1 an	>5 ans
Autres immobilisations financières	563			563
Avances et acomptes versés fournisseurs	589	589		
Créances clients et comptes rattachés	6 861	6 861		
Clients douteux brut	549		549	
Personnel	5	5		
Organismes sociaux				
Etat	7 764	7 764		
Subventions à recevoir				
Débiteurs divers et autres	6	6		
Charges constatées d'avance	535	535		
Totaux	**16 872**	**15 760**	**549**	**563**

Note 11 : Disponibilités

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

	30/06/2026	31/12/2025
Comptes à terme	30 053	10 028
Comptes bancaires en €	18 844	29 948
Comptes bancaires en devises	234	236
Total	**49 131**	**40 212**

Les comptes bancaires en devises sont convertis au taux de clôture.
Les valeurs mobilières de placement s'élévent à 31 083K€ à la clôture et pour un montant de 11 788K€ sur la précédente clôture

Note 12 : Comptes de régularisation

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

	30/06/2026	31/12/2025
Foires et salons	-	4
Autres charges d'exploitation	535	451
Total	**535**	**455**

Note 13 : Capital social

Le capital social est composé de 6 282 730 actions d'une valeur de 1 €

	31/12/2025	nombre d'actions crées	30/06/2026
	6 277 730	5 000	6 282 730

	31/12/2025	augmentation	diminution	30/06/2026
Capital social	6 282 730	5 000		6 282 730
Primes d'émission	19 264 752		- 5 000	19 259 752

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 2026, la société MGI détenait 168 979 actions acquises pour un montant de 4 302 932€, le résultat y afférant est de 60€.

Note 14 : Avances conditionnées BPI

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

	31/12/2025	souscription	remboursement	30/06/2026
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):

	30/06/2026	31/12/2025
Provisions pour risques et charges explt	1 193	1 089
Provisions pour pension	748	699
Total	**1 941**	**1 788**

La méthode retenue pour le calcul de l'engagement en matière de retraite (748K€) 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 : 4,04%
- 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 2024

Note 16 : Emprunts et dettes financiers

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

	31/12/2025	souscription	remboursement	30/06/2026	
Emprunts auprès des établist de crédits *	22 639	10 179	- 3 229	29 589	* hors BPI av conditionnées
Intérêts courus sur emprunts	159	225	- 159	225	
Dettes de crédit bail	74	-	- 17	57	
Dépôt de garantie client				-	
Total	**22 872**	**10 404**	**- 3 405**	**29 871**	

Echéancier des emprunts au 30-juin-26	Emprunts auprès des établis crédits	Crédit bail	Dépôt de garantie	Total
Moins d'un an	8 229	34		8 263
Entre 1 et 5 ans	19 514	23		19 537
Plus de 5 ans	2 071			2 071
Total	**29 814**	**57**	**-**	**29 871**

Note 17 : Dettes

Dettes fournisseurs et comptes rattachés

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

	30/06/2026	31/12/2025
Dettes fournisseurs	5 070	4 340
Fournisseurs factures non parvenues	1 833	1 496
Total	**6 903**	**5 836**

L'ensemble des dettes fournisseurs et comptes ratttachés 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):

	30/06/2026	31/12/2025
Dettes envers le personnel	1 966	1 689
Dettes fiscales et sociales	4 138	3 560
Total	**6 104**	**5 249**

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 mutuelle et prévoyance.

Autres dettes

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

	30/06/2026	31/12/2025
Acomptes clients sur commandes	1 905	1 860
Avance COFACE et divers	278	291
Total	**2 183**	**2 151**

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):

	30/06/2026	31/12/2025
Contrats de maintenance	154	137
Equipements et services		-
Total	**154**	**137**

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

	30/06/2026	%	31/12/2025	%
CA France	950	4%	2 656	5%
CA Export	25 085	96%	55 444	95%
Total	**26 035**	100%	**58 100**	100%

par secteur d'activité

	30/06/2026	%	31/12/2025	%
CA Equipements	20 141	77%	45 577	78%
CA Consommables et services	5 894	23%	12 523	22%
Total	**26 035**	100%	**58 100**	100%

Note 19 : Autres produits d'exploitation

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

	30/06/2026	31/12/2025
Production stockée	3 005	2 067
Production Immobilisée	3 581	8 763
Subvention d'exploitation	3	129
Reprise de provisions	330	977
Autres produits	134	377
Total	**7 053**	**12 313**

La production immobilisée pour un montant de 3 581K€ 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):

	30/06/2026	31/12/2025
Publicité et salons	582	1 346
Loyers	1 058	1 999
Honoraires	611	1 612
Frais de commercialisation	190	274
Transport marchandises et déplacements	1 154	2 027
Divers	1 163	2 605
Total	**4 758**	**9 863**

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:

	30/06/2026
Amortissement des immobilisations incorporelles	832
Amortissement des immobilisations corporelles	2 241
Dépréciation stock	-
Dépréciation clients	-
Provision pension retraite	50
Total	**3 123**

Note 22: Résultat financier

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

	30/06/2026	31/12/2025
Différence de change	- 58	- 157
Produits et charges financiers autres	- 252	- 72
Total	**- 310**	**- 229**

Note 23: Résultat exceptionnel

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

	30/06/2026	31/12/2025
Produits et charges sur exercice ant.		
Produits et charges exceptionnels		-
Reprise de provision pour risques		
Total	**-**	**-**

A partir du 1er janvier 2025, dans le cadre de la réforme du Plan Comptable Général français, validée par le règlement ANC n°2022-06,les charges et produits exceptionnels sont constitués d'éléments qui en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel et de leur non-récurrence ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle du groupe.

Note 24 : Impôts sur les résultats

Impôts différés (en milliers d'euros)

	30/06/2026	31/12/2025
Retraitements consolidés	1 832	740
Base	1 832	740
	458	**185**

Le taux d'impôt appliqué est de 25%

Impôts éxigibles (en milliers d'euros)

	30/06/2026	31/12/2025
Impôts société	715	1 405
Impôts éxigibles (en milliers d'euros)	**715**	**1 405**

Note 25 : Autres informations

* REMUNERATIONS ET HONORAIRES ALLOUES AUX ORGANES DE DIRECTION

(en milliers d'euros)	30/06/2026	31/12/2025
Rémunérations	555	757
Total	**555**	**757**

Note 26: EFFECTIF MOYEN DU GROUPE

	30/06/2026	31/12/2025
Cadres	119	126
Non Cadres	146	140
Total	**265**	**266**

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 6 316K€, soit 24,26% du CA consolidé du groupe. Cette recherche est activée pour un montant de 3 581K€ (CAPEX), le solde pour un montant de 2 735K€ reste comptabilisé en charge. La dotation aux amortissements des plateformes expérimentales commercialisées s'élève à 2 311K€.
Le groupe a calculé un CIR arrêté au 30 juin 2026 d'un montant de 1 212K€, il est constaté en diminution de la charge d'imposition et participe au financement de la recherche comptabilisée en charge

(en milliers d'euros)	30/06/2026	31/12/2025
Dont Capex (frais de développement capitalisé)	3 581	8 763
Dont frais pris en charges	2 735	5 158
Total Dépenses R&D financées s/exercice	**6 316**	**13 921**
Dépenses de R&D en % du CA net	23,90%	19,80%

Dotations aux amort des frais de R&D capitalisés sur les exercices précédents	2 311	4 792

(en milliers d'euros)	30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024
Crédit d'impôt recherche	1 212	2 543	3 396

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

	30/06/2026
Résultat consolidé des sociétés intégrées avant IS	553
IS théorique à 25%	138
Ecart	**138**
Décomposition de l'écart	
Non reconnaissance d'actifs d'impôts	- 189
Incidence des déficits reportables	
Incidence des différences permanentes	3
Contribution sociale	-
Autres décalages	- 52
Impôt courant	376
Ecart	**138**

29 - Résultat par action (en euros)

	2026 30-juin	2025 31-déc
Résultat net	1 869 101	6 650 164
Nombre d'actions	6 282 730	6 277 730
Actions propres à déduire	- 168 979	- 172 668
	6 113 751	6 105 062
Nombre d'actions théorique issu de l'exercice potentiel des AGA en circulation	-	5 000
Nombre d'actions théorique issu de l'exercice potentiel des BSA en circulation		
Total des actions dilué tenant comptes des instruments en circulation	6 113 751	6 110 062
Résultat par action (en €)	**0,31**	**1,09**
Résultat par action dilué	**0,31**	**1,09**

30 - Engagements financiers (en milliers d'euros)

ENGAGEMENTS DONNES		MONTANT
Autres engagements :		
	BANQUE B	2 258
	PGE Altix	753
		3 011

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

CAUTIONS	DATE DEBUT	DATE FIN	MONTANT
SCHOTT AG	20/11/2024	02/08/2026	62
KARLSRUHER INSTITUTE FUR TECH	20/12/2024	31/07/2026	520
GEBRUDER LEONHARDR	03/06/2024	15/08/2027	87
GEBRUDER LEONHARDR	03/06/2024	04/09/2026	85
GEBRUDER LEONHARDR	03/06/2024	15/08/2027	85
GEBRUDER LEONHARDR	05/03/2026	01/07/2026	52
GERHARD SCHUBERT	16/03/2026	26/08/2026	38
IIT JODHPUR	19/05/2025	30/11/2026	12
ECONO-PAK	26/03/2026	27/02/2027	44
KNAPP AG	19/06/2026	16/04/2027	274
			1 259

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°.