



# Etats Comptables et Fiscaux

31/12/2009



# Bilan Actif

M.G.I S.A

Période du 01/01/09 au 31/12/09  
Edition du 04/05/10

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2009	Net (N-1) 31/12/2008
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	199 753	76 892	122 861	21 991
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	14 750	13 188	1 563	5 500
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>214 503</b>	<b>90 080</b>	<b>124 423</b>	<b>27 491</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions	137 273	81 590	55 682	42 617
Installations techniques, matériel et outillage industriel	7 036 316	1 086 437	5 949 879	4 060 964
Autres immobilisations corporelles	290 507	217 941	72 566	62 126
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>7 464 096</b>	<b>1 385 968</b>	<b>6 078 128</b>	<b>4 165 708</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	6 810 569	30 000	6 780 569	4 280 066
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	103 888		103 888	64 507
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>6 914 457</b>	<b>30 000</b>	<b>6 884 457</b>	<b>4 344 573</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>14 593 056</b>	<b>1 506 047</b>	<b>13 087 008</b>	<b>8 537 771</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières et approvisionnement	1 604 187		1 604 187	1 316 333
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	2 811 806		2 811 806	2 352 236
Stocks de marchandises	374 431		374 431	390 546
<b>TOTAL stocks et en-cours :</b>	<b>4 790 424</b>		<b>4 790 424</b>	<b>4 059 116</b>
<b>CRÉANCES</b>				
Avances, acomptes versés sur commandes	1 111		1 111	18 111
Créances clients et comptes rattachés	4 761 542	145 701	4 615 842	3 987 824
Autres créances	985 048		985 048	547 730
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>5 747 701</b>	<b>145 701</b>	<b>5 602 001</b>	<b>4 553 665</b>
<b>DISPONIBILITÉS ET DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement	1 671 396		1 671 396	3 121 147
Disponibilités	2 023 890		2 023 890	2 367 423
Charges constatées d'avance	77 459		77 459	54 816
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>3 772 746</b>		<b>3 772 746</b>	<b>5 543 386</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>14 310 871</b>	<b>145 701</b>	<b>14 165 171</b>	<b>14 156 167</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	365 104		365 104	281 328
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>29 269 031</b>	<b>1 651 748</b>	<b>27 617 283</b>	<b>22 975 267</b>

# Bilan Passif

M.G.I S.A

Période du 01/01/09 au 31/12/09  
Edition du 04/05/10

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2009	Net (N-1) 31/12/2008
<b>SITUATION NETTE</b>		
Capital social ou individuel dont versé 4 516 331	4 516 331	4 391 331
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	6 480 190	5 862 340
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	439 133	439 133
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	8 131 109	5 484 124
<b>Résultat de l'exercice</b>	3 624 197	2 646 985
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>23 190 960</b>	<b>18 823 913</b>
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>23 190 960</b>	<b>18 823 913</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	450 000	350 000
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>450 000</b>	<b>350 000</b>
Provisions pour risques	365 104	281 328
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>365 104</b>	<b>281 328</b>
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	951 778	2 326
Emprunts et dettes financières divers		
<b>TOTAL dettes financières :</b>	<b>951 778</b>	<b>2 326</b>
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		20 000
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 723 714	2 826 473
Dettes fiscales et sociales	770 921	485 077
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>2 494 635</b>	<b>3 311 550</b>
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	164 807	186 149
<b>DETTES</b>	<b>3 611 220</b>	<b>3 520 025</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>27 617 283</b>	<b>22 975 267</b>

# Compte de Résultat (Première Partie)

M.G.I S.A

Période du 01/01/09 au 31/12/09  
Edition du 04/05/10

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2009	Net (N-1) 31/12/2008
Ventes de marchandises	1 180 739	1 177 185	2 357 924	2 596 097
Production vendue de biens	3 335 035	7 680 839	11 015 874	11 397 699
Production vendue de services	493 181	57 530	550 711	569 581
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>5 008 955</b>	<b>8 915 554</b>	<b>13 924 509</b>	<b>14 563 377</b>
Production stockée			459 569	700 330
Production immobilisée			1 723 536	1 552 602
Subventions d'exploitation			41 688	123 725
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			1 169	519 459
Autres produits			5 051	6 738
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>16 155 522</b>	<b>17 466 231</b>
<b>CHARGES EXTERNES</b>				
Achats de marchandises [et droits de douane]			1 469 327	1 752 339
Variation de stock de marchandises			16 115	(30 587)
Achats de matières premières et autres approvisionnement			5 250 220	5 450 048
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]			(287 854)	(9 732)
Autres achats et charges externes			3 488 084	3 465 330
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>9 935 892</b>	<b>10 627 398</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>			257 581	252 271
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>				
Salaires et traitements			2 060 266	2 031 147
Charges sociales			985 911	968 406
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>3 046 177</b>	<b>2 999 553</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			731 922	807 572
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			17 815	49 048
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>749 738</b>	<b>856 620</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			10 092	1 097
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>13 999 479</b>	<b>14 736 939</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>2 156 043</b>	<b>2 729 292</b>

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

M.G.I S.A

Période du 01/01/09 au 31/12/09  
Edition du 04/05/10

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2009	Net (N-1) 31/12/2008
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>2 156 043</b>	<b>2 729 292</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	250 985	174 943
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 545 705	261 708
Différences positives de change	9 330	20 555
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>1 806 020</b>	<b>457 206</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	365 104	281 328
Intérêts et charges assimilées	56 822	14 776
Différences négatives de change	32 741	82 550
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>454 667</b>	<b>378 655</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>1 351 353</b>	<b>78 551</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>3 507 396</b>	<b>2 807 843</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		8 500
Produits exceptionnels sur opérations en capital		585
Reprises sur provisions et transferts de charges		
		<b>9 085</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	6 346	63 166
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	<b>6 346</b>	<b>63 166</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(6 346)</b>	<b>(54 081)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(123 148)	106 777
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>17 961 542</b>	<b>17 932 522</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>14 337 345</b>	<b>15 285 537</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>3 624 197</b>	<b>2 646 985</b>

# Immobilisations

M.G.I S.A

Période du 01/01/09 au 31/12/09  
Edition du 04/05/10

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	89 254		125 250
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>89 254</b>		<b>125 250</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre	49 276		23 793
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	117 560		
Installations techniques et outillage industriel	5 128 249		2 560 185
Installations générales, agencements et divers	141 921		2 363
Matériel de transport	20 565		8 350
Matériel de bureau, informatique et mobilier	107 526		21 335
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>5 565 097</b>		<b>2 616 026</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	5 574 443		1 236 126
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	64 507		39 381
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>5 638 949</b>		<b>1 275 507</b>

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>11 293 300</b>		<b>4 016 783</b>
----------------------	-------------------	--	------------------

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			214 503	
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>			<b>214 503</b>	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre			73 069	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales		53 356	64 204	
Install. techn., matériel et out. industriels		652 118	7 036 316	
Inst. générales, agencements et divers		11 553	132 732	
Matériel de transport			28 915	
Mat. de bureau, informatique et mobil.			128 860	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>		<b>717 027</b>	<b>7 464 096</b>	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			6 810 569	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			103 888	
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>			<b>6 914 457</b>	

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>		<b>717 027</b>	<b>14 593 056</b>	
----------------------	--	----------------	-------------------	--

# Amortissements

M.G.I S.A

Période du 01/01/09 au 31/12/09  
Edition du 04/05/10

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	61 763	28 317		90 080
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>61 763</b>	<b>28 317</b>		<b>90 080</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre	23 715	4 612		28 327
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales	100 504	6 116	53 356	53 263
Installations techn. et outillage industriel	1 067 285	671 270	652 118	1 086 437
Inst. générales, agencements et divers	100 526	9 836	11 553	98 810
Matériel de transport	14 366	3 861		18 227
Mat. de bureau, informatique et mobil.	92 994	7 910		100 904
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>1 399 389</b>	<b>703 605</b>	<b>717 027</b>	<b>1 385 968</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>1 461 152</b>	<b>731 922</b>	<b>717 027</b>	<b>1 476 047</b>

Cabinet Frédéric NABET  
13, chemin Pierre de Ronsard 92400 COURBEVOIE

EXPERT COMPTABLE D.P.L.G INSCRIT AU TABLEAU DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE LA REGION  
PARIS - ILE DE FRANCE.

COMMISSAIRE AUX COMPTES A LA C.R.C.C DE VERSAILLES, INSCRIT SUR LA LISTE DE LA COUR D'APPEL.

---

---

EXPERTISE COMPTABLE ET COMMISSARIAT AUX COMPTES

AUDIT ET CONSEIL

<b>M.G.I FRANCE</b>
---------------------

**S.A Au Capital de 4 516 331€  
161, avenue de Verdun  
94 204 IVRY-SUR-SEINE**

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
COMPTES ANNUELS**

**Exercice clos le 31 Décembre 2009**

Monsieur le Président,  
Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confié par votre Assemblée Générale,  
nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2009,  
sur :

- Le contrôle des comptes annuels de la Société **MGI FRANCE SA**, tels qu'ils sont joints au présent rapport.
- La justification de nos appréciations.
- Les vérifications spécifiques et les informations prévues par la Loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.  
Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

**I – OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à vérifier par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et information figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes.

---

---

Téléphone : 01.43.80.33.37. Télécopieur : 01.43.80.11.06

E-mail : [f.nabet@cabinet-nabet.com](mailto:f.nabet@cabinet-nabet.com)

N° Siret : 42473216200021

Membre d'une A.G.A agréée par l'administration Fiscale, acceptant le règlement des honoraires par chèques.



*Cabinet Frédéric NABET*  
13, chemin Pierre de Ronsard 92400 COURBEVOIE

EXPERT COMPTABLE D.P.L.G INSCRIT AU TABLEAU DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE LA REGION  
PARIS - ILE DE FRANCE.  
COMMISSAIRE AUX COMPTES A LA C.R.C.C DE VERSAILLES, INSCRIT SUR LA LISTE DE LA COUR D'APPEL.

---

---

EXPERTISE COMPTABLE ET COMMISSARIAT AUX COMPTES

AUDIT ET CONSEIL

Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé, ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

## **II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

En application des dispositions de l'article L823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé pour émettre l'opinion ci-dessus sur les comptes annuels pris dans leur ensemble, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

## **III – VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES**

Nous avons également procédé, conformément aux normes professionnelles applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Courbevoie, le 12 avril 2010

  
**M. Frédéric NABET**  
**Commissaire aux Comptes**

---

---

Téléphone : 01.43.80.33.37. Télécopieur : 01.43.80.11.06

E-mail : [f.nabet@cabinet-nabet.com](mailto:f.nabet@cabinet-nabet.com)

N° Siret : 42473216200021

Membre d'une A.G.A agréée par l'administration Fiscale, acceptant le règlement des honoraires par chèques.

Cabinet Frédéric NABET  
13, chemin Pierre de Ronsard 92400 COURBEVOIE

EXPERT COMPTABLE D.P.L.G INSCRIT AU TABLEAU DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE LA REGION  
PARIS - ILE DE FRANCE.  
COMMISSAIRE AUX COMPTES A LA C.R.C.C DE VERSAILLES, INSCRIT SUR LA LISTE DE LA COUR D'APPEL.

---

---

EXPERTISE COMPTABLE ET COMMISSARIAT AUX COMPTES

AUDIT ET CONSEIL

<b>M.G.I FRANCE</b>
---------------------

**S.A Au Capital de 4 516 331€  
161, avenue de Verdun  
94 204 IVRY-SUR-SEINE**

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES**

**Exercice clos le 31 Décembre 2009**

Monsieur le Président,  
Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En notre qualité de Commissaire aux Comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence de conventions, mais de vous communiquer, sur la base des informations qui m'ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé.

Il vous appartient, selon les termes de l'article R.225-31 du code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention nouvelle conclue au cours de l'exercice et visée à l'article L.225-38 du code de commerce.

---

---

Téléphone : 01.43.80.33.37. Télécopieur : 01.43.80.11.06

E-mail : [f.nabet@cabinet-nabet.com](mailto:f.nabet@cabinet-nabet.com)

N°Siret : 42473216200021

Membre d'une A.G.A agréée par l'administration Fiscale, acceptant le règlement des honoraires par chèques.

Cabinet Frédéric NABET  
13, chemin Pierre de Ronsard 92400 COURBEVOIE

EXPERT COMPTABLE D.P.L.G INSCRIT AU TABLEAU DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE LA REGION  
PARIS - ILE DE FRANCE.  
COMMISSAIRE AUX COMPTES A LA C.R.C.C DE VERSAILLES, INSCRIT SUR LA LISTE DE LA COUR D'APPEL.

---

---

EXPERTISE COMPTABLE ET COMMISSARIAT AUX COMPTES

AUDIT ET CONSEIL

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Fait à Courbevoie, le 12 avril 2010

**M. Frédéric NABET**  
**Commissaire aux Comptes**



---

---

Téléphone : 01.43.80.33.37. Télécopieur : 01.43.80.11.06

E-mail : f.nabet@cabinet-nabet.com

N° Siret : 42473216200021

Membre d'une A.G.A agréée par l'administration Fiscale, acceptant le règlement des honoraires par chèques.