

**MGI GROUPE**  
**COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2009**

---

***SOMMAIRE***

- BILANS
- COMPTES DE RESULTAT
- TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
- TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
- METHODES COMPTABLES ET NOTES EXPLICATIVES

## Méthodes comptables et notes explicatives

### Annexe aux comptes consolidés relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2009

- Nature et description de l'activité

Le groupe M.G.I. propose une gamme complète de systèmes d'impressions numériques à destination des professionnels de l'imprimerie et des arts graphiques.

- Règles et méthodes comptables

#### *Principes de consolidation*

Les comptes consolidés présentés ont été préparés pour les besoins du marché Alternext de la société M.G.I.SA

Le règlement n° 1606/2002 du comité de réglementation comptable européen impose l'utilisation des normes comptables internationales IFRS dans les comptes consolidés des sociétés dont les titres sont admis sur un marché réglementé pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2005.

N'étant pas soumise à cette obligation car n'étant pas cotée sur un marché règlement M.G.I.SA a opté pour une présentation des comptes consolidés selon les principes comptables généralement admis en France et conformément au règlement CRC 99-02.

Les états financiers des Sociétés dans lesquelles M.G.I. SA exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidés suivant la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles MGI SA n'exerce pas directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Les incidences des transactions entre les Sociétés du groupe sont éliminées.

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidés sont consolidées sur la base des comptes arrêtées au 31 décembre 2009 en harmonie avec les principes comptables retenus par le groupe.

#### *Périmètre de consolidation*

Les compte consolidés comprennent les sociétés suivantes :

Nom de la société	Méthode de consolidation	Intérêts (%)	Contrôle (%)	Pays d'activité
MGI. SA	Société Mère	N/A	N/A	France
MGI USA Inc	Intégration Globale	100%	100%	Etats unis
MGS SAS	Intégration proportionnelle	30%	30%	France

#### *Conversion des états financiers et des transactions libellés en monnaie étrangère.*

Les bilans des Sociétés étrangères sont convertis en euros au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice à l'exception des composantes de la situation nette, qui sont converties aux cours historiques. Les comptes de résultat sont convertis au taux moyen de l'exercice. Les différences de conversion en résultant sont inscrites directement dans les capitaux propres en réserve de conversion.

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.

### ***Écarts d'acquisition***

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix d'acquisition des Sociétés consolidées et la quote-part du Groupe dans leur actif net réestimé à sa juste valeur et mis en harmonie avec les principes comptables du groupe à la date des prises de participation.

Les écarts d'acquisition ont été totalement amortis au 31 décembre 2004.

### ***Immobilisations incorporelles***

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les logiciels acquis sont amortis sur le mode linéaire sur 1 an.

Les brevets sont amortis sur le mode linéaire sur 5 ans.

### ***Frais de recherche et développement***

L'ensemble des frais de recherche et de développement engagé par les Sociétés du groupe est intégralement comptabilisé en charges au titre de chaque exercice.

Seul le coût de développement du prototype d'une famille de machine est activé et amorti sur 5 ans.

Pour ces prototypes les critères suivants ont été remplis :

- Évaluation des avantages économiques futurs
- Coûts nettement individualisés.

### ***Immobilisations corporelles***

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les frais d'entretien et de réparations sont constatés en charge dans l'exercice.

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 15 ans
Matériel informatique :	linéaire sur 2 à 5 ans.
Matériel de bureau :	linéaire sur 5 ans.
Mobilier :	linéaire sur 5 ans.
Agencements, installations :	linéaire sur 10 ans.
Matériel destiné à la recherche :	linéaire sur 5 ans.
Matériel de transport :	linéaire sur 2 à 5ans.

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.

### ***Immobilisations financières***

Les immobilisations financières sont représentatives de dépôts et de cautionnements, comptabilisées à leur valeur historique.

### ***Stocks***

Les stocks sont constitués à la fois de stations d'impression numériques, de consommables et de produits en cours de réalisation.

Les en cours de production et les produits finis sont valorisés au coût de production qui comprend les consommations 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 au prix d'achat moyen pondéré.

La provision pour dépréciation des stocks est évaluée à 90% de la valeur des machines obsolètes ; 10% du coût de ces machines est recyclé en pièces détachées pour la maintenance.

### ***Clients et comptes rattachés***

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. Le montant de ces pertes est resté dans les limites anticipées par la Direction..

De plus pour chaque nouveau client et pour son chiffre d'affaires consommables une demande d'agrément crédit plafonnée à 16 000 €est présentée à notre compagnie d'assurance.

### ***Trésorerie***

La société possède des comptes libellés en devises (US dollars)Il est procédé à leur conversion au taux de clôture de l'exercice.

Les écarts de change (produits ou charges) sont constatés en résultat de l'exercice.

Les excédents de trésorerie sont réinvestis en valeurs mobilières de placement (VMP).

### ***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.

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.

Le chiffre d'affaires issu des autres prestations de services (formation) est reconnu lors de la délivrance du service correspondant.

### ***Résultat exceptionnel***

Les charges et produits exceptionnels sont constitués d'éléments qui en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel et de leur non-réurrence ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle du groupe.

### ***Impôt sur les sociétés***

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable pour toutes les différences temporaires existant entre le résultat retraité pour être mis en harmonie avec les principes comptables du groupe et le résultat fiscal de chaque entité consolidée.

L'impôt différé est calculé au taux en vigueur à la fin de l'exercice.

### ***Avantages au personnel***

Conformément aux dispositions de la loi française, la Société s'affranchit de ses obligations de financement des retraites du personnel en France par le versement de cotisations calculées sur la base des salaires aux organismes qui gèrent les programmes de retraite. Il n'y a pas d'autre engagement lié à ces contributions.

La loi française exige également, le cas échéant, le versement en une seule fois d'une indemnité de départ en retraite. Cette indemnité est déterminée en fonction de l'ancienneté et du niveau de rémunération au moment du départ. Les droits sont uniquement acquis aux salariés présents dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

L'évaluation de la provision pour indemnité de départ à la retraite a été déterminée suivant un calcul actuariel à partir des éléments suivants : âge de départ à la retraite, probabilité de départ avant la retraite, hypothèse de moralité, taux de progression des salaires jusqu'au départ à la retraite et taux d'actualisation financière.

Les engagements en matière de retraite sont comptabilisés en charge, leur montant au 31 décembre 2009 est de 57 963 €

M.G.I.SA n'est pas concerné par d'autres avantages au personnel à l'exception du droit à la formation, dont le montant a été considéré comme non significatif.

### ***Information sectorielle***

La nature de l'activité du groupe M.G.I.SA 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.
- le second niveau d'information sectoriel est organisé par secteur d'activité : imprimantes, consommables et divers

KE

**ACTIF**

au 31 décembre

	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Ecart d'acquisitions net						
Immobilisations incorporelles nettes	125	28	21	34	65	120
Immobilisations corporelles nettes	6 260	4 374	2 679	1 585	1 271	860
Immobilisations financières nettes	108	67	48	47	77	45
<b>Total de l'actif immobilisé</b>	<b>6 493</b>	<b>4 469</b>	<b>2 748</b>	<b>1 666</b>	<b>1 413</b>	<b>1 025</b>
Stocks en cours	5 543	4 640	3 358	2 886	2 630	2 706
Clients et comptes rattachés	5 550	3 564	2 018	1 777	1 100	1 011
Autres créances	1 114	581	1 276	1 034	667	749
Impôts différés actifs	366	371	367	369	326	276
Disponibilités	4 124	6 120	6 156	5 509	493	339
<b>Total de l'actif circulant</b>	<b>16 697</b>	<b>15 276</b>	<b>13 175</b>	<b>11 575</b>	<b>5 216</b>	<b>5 081</b>
Charges constatées d'avance	153	138	223	104	112	24
Ecart de conversion actif	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>23 343</b>	<b>19 883</b>	<b>16 146</b>	<b>13 345</b>	<b>6 741</b>	<b>6 130</b>

**PASSIF**

au 31 décembre

	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Capital	4 516	4 391	4 391	4 391	2 578	2 578
Primes d'émission	6 480	5 862	5 862	5 862	2 191	5 289
Réserves consolidées	5 372	2 532	146	1 225	1 894	4 474
Réserves de conversion	-	71	-	9	48	37
Résultat de l'exercice	2 536	2 852	2 417	1 497	746	563
<b>Total capitaux propres du groupe</b>	<b>18 899</b>	<b>15 708</b>	<b>12 783</b>	<b>10 534</b>	<b>3 669</b>	<b>2 867</b>
Avances conditionnées OSEO	450	350				
Provisions pour risques et charges	58	40	81	78		20
Emprunts et dettes financières	990	49	108	417	1 003	1 340
Fournisseurs et comptes rattachés	1 893	2 973	2 375	1 560	1 164	1 163
Dettes sociales et fiscales	834	531	441	420	375	387
Autres dettes	19	39	183	182	411	160
<b>Total des dettes</b>	<b>3 736</b>	<b>3 592</b>	<b>3 107</b>	<b>2 579</b>	<b>2 953</b>	<b>3 050</b>
Produits constatés d'avance	200	193	175	154	119	193
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>23 343</b>	<b>19 883</b>	<b>16 146</b>	<b>13 345</b>	<b>6 741</b>	<b>6 130</b>

au 31 décembre

	retraité du CIR						
	2009	2008	2008	2007	2006	2005	2004
Chiffres d'affaires	17 161	15 555	15 555	13 512	10 309	8 172	6 498
Autres produits d'exploitation	3 263	3 709	2 880	1 621	970	679	360
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>20 424</b>	<b>19 264</b>	<b>18 435</b>	<b>15 133</b>	<b>11 279</b>	<b>8 851</b>	<b>6 858</b>
Achats et variation de stocks	8 013	7 289	7 289	5 573	4 377	3 252	2 646
Autres charges externes	4 356	3 458	3 458	2 650	2 040	1 838	1 785
Impôts et taxes	300	292	292	270	241	177	185
Charges de personnel	3 748	3 555	3 555	3 224	2 823	2 505	2 285
Dotations aux amortissements	757	832	832	457	477	368	223
Dotations aux provisions	35	49	49	379	85	205	112
Autres charges	10	1	1	158	2	5	9
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>17 219</b>	<b>15 476</b>	<b>15 476</b>	<b>12 711</b>	<b>10 045</b>	<b>8 350</b>	<b>7 245</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>3 205</b>	<b>3 788</b>	<b>2 959</b>	<b>2 422</b>	<b>1 234</b>	<b>501</b>	<b>387</b>
Produits financiers	582	459	459	340	94	115	5
Charges financières	455	409	409	309	229	74	45
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>127</b>	<b>50</b>	<b>50</b>	<b>31</b>	<b>135</b>	<b>41</b>	<b>40</b>
<b>RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES</b>	<b>3 332</b>	<b>3 838</b>	<b>3 009</b>	<b>2 453</b>	<b>1 099</b>	<b>542</b>	<b>427</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>6</b>	<b>55</b>	<b>55</b>	<b>57</b>	<b>29</b>	<b>19</b>	<b>247</b>
<b>RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES AVANT IMPOT</b>	<b>3 326</b>	<b>3 783</b>	<b>2 954</b>	<b>2 396</b>	<b>1 128</b>	<b>523</b>	<b>674</b>
Impôts société	- 784	- 938	- 938	- 313	-	-	-
Crédit d'impôt	-	3	832	336	326	173	182
Impôt différé	- 6	4	4	2	43	50	108
Impôts sur les sociétés	- 790	- 931	- 102	21	369	223	290
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	179
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>	<b>2 536</b>	<b>2 852</b>	<b>2 852</b>	<b>2 417</b>	<b>1 497</b>	<b>746</b>	<b>563</b>

changement de méthode concernant la comptabilisation du Crédit Impôt Recherche voir note n°16