

## **MGI GROUPE**

### **COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2021**

---

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

K€

ACTIF	30 Juin	31 Décembre
	2021	2020
Ecart d'acquisitions net	744	787
Immobilisations incorporelles en cours	7 539	45 322
Immobilisations incorporelles nettes	3 050	2 980
Immobilisations corporelles en cours		
Immobilisations corporelles nettes	46 307	6 671
Immobilisations financières nettes	2 897	2 427
Titres mis en équivalence	73	74
<b>Total de l'actif immobilisé</b>	<b>60 610</b>	<b>58 261</b>
Stocks en cours	23 480	22 817
Clients et comptes rattachés	4 942	1 861
Autres créances	2 678	5 111
Impôts différés actifs	902	888
Disponibilités	48 267	48 716
<b>Total de l'actif circulant</b>	<b>80 269</b>	<b>79 393</b>
Charges constatées d'avance	390	248
Ecart de conversion actif	34	
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>141 303</b>	<b>137 902</b>

K€

PASSIF	30 Juin	31 Décembre
	2021	2020
Capital	6 234	6 195
Primes d'émission	19 260	19 299
Réserves consolidées	81 708	75 958
Réserves de conversion	4	28
Subvention d'équipement	117	121
Résultat de l'exercice	2 635	5 447
<b>Total capitaux propres du groupe</b>	<b>109 950</b>	<b>107 048</b>
<b>Capitaux minoritaires hors groupe</b>		
<b>Avances conditionnées BPI</b>	<b>17</b>	<b>33</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>647</b>	<b>593</b>
Emprunts et dettes financières	23 253	23 824
Fournisseurs et comptes rattachés	3 289	2 538
Dettes sociales et fiscales	3 162	2 963
Impôts différés passifs		
Autres dettes	723	672
<b>Total des dettes</b>	<b>30 427</b>	<b>29 997</b>
Produits constatés d'avance	262	198
Ecart de conversion passif		33
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>141 303</b>	<b>137 902</b>

**GROUPE MGI COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE ANNUEL**

K€

au 30 Juin

	2021	2020
Chiffres d'affaires	16 603	17 388
Autres produits d'exploitation	4 977	5 132
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>21 580</b>	<b>22 520</b>
Achats et variation de stocks	8 342	9 043
Autres charges externes	2 654	2 873
Impôts et taxes	214	279
Charges de personnel	5 921	6 121
Dotations aux amortissements et provisions	1 490	1 059
Autres charges	41	36
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>18 662</b>	<b>19 411</b>
<b>RESULTAT D EXPLOITATION</b>	<b>2 918</b>	<b>3 109</b>
Produits financiers	73	58
Charges financières	88	88
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>- 15</b>	<b>- 30</b>
<b>RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES</b>	<b>2 903</b>	<b>3 079</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>549</b>	<b>- 1</b>
Impôts courant sur le résultat	- 790	- 618
Impôt différé	15	35
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>	<b>2 677</b>	<b>2 425</b>
Résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
Dotations aux amortissements liés aux écarts d'acquisition	- 42	- 42
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>2 635</b>	<b>2 383</b>
Intérêts minoritaires		
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>	<b>2 635</b>	<b>2 383</b>
<b>Résultat par action ( en €)</b>	<b>0,43</b>	<b>0,39</b>
<b>Résultat par action dilué</b>	<b>0,43</b>	<b>0,39</b>

## TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	CAPITAL	PRIMES RESERVES	RESULTAT CONSOLIDE	RESERVE DE CONVERSION	SUBVENTION D'EQUIPEMENT	TOTAL
<b>31-déc-19</b>	<b>6 195</b>	<b>82 436</b>	<b>14 335</b>	<b>- 3</b>	<b>129</b>	<b>103 092</b>
Affectation résultat n-1		14 335	- 14 335			-
Augmentation de capital						-
Variation des réserves consolidés		- 2 399				- 2 399
Variation Actions propres		885				885
Variation des réserves de conversion				31		31
Subvention d'équipement					- 8	- 8
Résultat de l'exercice n			5 447			5 447
<b>31-déc-20</b>	<b>6 195</b>	<b>95 257</b>	<b>5 447</b>	<b>28</b>	<b>121</b>	<b>107 048</b>
Affectation résultat n-1		5 447	- 5 447			-
Augmentation de capital	39	- 39				-
Variation des réserves consolidés		284				284
Variation Actions propres		19				19
Variation des réserves de conversion				- 33		- 33
Provisions réglementées						-
Subvention d'équipement					- 4	- 4
Résultat de l'exercice n			2 635			2 635
<b>30-juin-21</b>	<b>6 234</b>	<b>100 968</b>	<b>2 635</b>	<b>- 5</b>	<b>117</b>	<b>109 949</b>

## TABLEAUX CONSOLIDES DES FLUX DE TRESORERIE

	2021 30-juin	2020 31-déc
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</b>		
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>	<b>2 635</b>	<b>5 447</b>
Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Amortissements et provisions nets	- 3 361	4 518
Plus ou moins values de cession nettes d'impôt	-	-
Quote part des actionnaires minoritaires	-	-
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>- 726</b>	<b>9 965</b>
Variation des créances d'exploitation	- 1 526	3 184
Variation des dettes d'exploitation	1 032	- 7 587
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>	<b>- 494</b>	<b>- 4 403</b>
<b>Flux net de trésorerie lié à l'activité</b>	<b>- 1 220</b>	<b>5 562</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Capex R&D	- 3 024	- 6 250
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	- 351	- 722
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	4 900	398
Variation des immobilisations financières	- 470	- 56
Ecarts d'acquisition filiales		
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>1 055</b>	<b>- 6 630</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Remboursement d'emprunt	- 690	- 4 760
Souscription d'emprunt	103	15 277
Augmentation de capital		
Frais sur opération de capital		
Autres variations - actions propres	19	885
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>- 568</b>	<b>11 402</b>
Incidence des variations de taux de change	284	- 2 399
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>- 449</b>	<b>7 935</b>
<b>Trésorerie d'ouverture</b>	<b>48 716</b>	<b>40 781</b>
<b>Trésorerie à la clôture</b>	<b>48 267</b>	<b>48 716</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>- 449</b>	<b>7 935</b>

# **ANNEXE**

## **GROUPE MGI AU 30 JUIN 2021**

---

## **Faits caractéristiques de l'exercice**

L'impact de cette pandémie sur l'activité commerciale du groupe sur ce semestre a été important. Le groupe a maintenu sa capacité de production et la poursuite des programmes de recherche & développement.

Au cours des derniers mois, le lancement du premier équipement développé spécifiquement pour le Groupe japonais a été réalisé avec des premières commandes. Le déploiement commercial à grande échelle de cet équipement baptisé Accurio viendra renforcer le potentiel de ventes au sein du réseau Production Printing mondial du Groupe japonais.

Suite à l'installation finale de l'Alphajet chez Konica Minolta, le programme d'amortissement du projet débute donc à compter du 1<sup>er</sup> mai 2021 sur une période de 15 ans.

## **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 2021 des sociétés suivantes :

- La SA MGI au capital de 6 234 480€ ayant son siège social au 4 rue de la Méridienne, 94260 Fresnes, est la société mère, fabrique des solutions d'impression numérique,
- La société MGI US au capital de 4 763 926\$, commercialise des équipements professionnels d'impressions et son siège social se situe au 3143 Skyway Circle à Melbourne Floride Etats-Unis, elle est détenue à 100%,
- La société KORA PACKMAT, au capital de 500 000€, est spécialisée en mécanique et commercialise les équipements auprès de professionnels, son siège social se situe au 18 Gewerbestr à Villingendorf en Allemagne, elle est détenue à 100%,
- La SCI Gamma, au capital de 40 000€, située au 32 rue de Soyouz, 87000 Limoges, spécialisée dans le secteur d'activité de la location de terrains et d'autres biens immobiliers, elle est détenue à 100%,
- La SAS INKJET, au capital de 300 000€, est spécialisée dans le conseil, son siège social se situe au 10 avenue du maréchal Joffre, 92190 MEUDON, elle est détenue à 25 %.

## **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 une présentation des comptes consolidés selon les principes comptables généralement admis en France. Les dispositions du règlement n°99.02 du Comité de Réglementation Comptable, actualisées des règlements modificatifs ultérieurs, sont appliquées.

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont consolidées sur la base des comptes au 30 juin 2020 en harmonie avec les principes comptables retenus par le groupe.

## **Principes comptables**

Les principes comptables appliqués pour l'établissement des comptes consolidés au 30 juin 2021 sont identiques à ceux utilisés dans les comptes consolidés établis au 31 décembre 2020.

## **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 2021.

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 :

<b>Nom de la société</b>	<b>Méthode de consolidation</b>	<b>Intérêts (%)</b>	<b>Contrôle (%)</b>	<b>Pays d'activité</b>
MGI SA	Société Mère	N/A	N/A	France
MGI USA Inc	Intégration Globale	100 %	100 %	Etats unis
GAMMA	Intégration Globale	100 %	100 %	France
KÖRA-PACKMAT	Intégration Globale	100 %	100 %	Allemagne
INKJET TECHNOLOGY	Mise en équivalence	25 %	25 %	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.

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.

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 France sont les suivants :

### **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.



### **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 3 ans.
- Les brevets sont amortis sur le mode linéaire sur 5 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 autre 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.

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 3 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 coût 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**

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**

#### ***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'exploitation. 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 est comptabilisé en autres produits d'exploitation 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.

## Evènement Post clôture

Compte tenu de la crise sanitaire en cours :

La reconnaissance du chiffre d'affaire (livraison et facturation) ainsi que l'activité commerciale seront impactées.

La situation de Trésorerie et les fonds propres solides du groupe MGI permet de faire face à l'ensemble des charges et dépenses pour l'année 2021.

## 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 2021 est de 519K€.

Nouvel écart d'acquisition lors de la fusion des sociétés MGI et Ceradrop, la SCI Gamma détenue à 100%

Cette opération a généré un écart d'acquisition d'un montant de 80K€, son amortissement au 30 juin 2021

est de 13K€

Date	Brut	Amort.	Amort. Except	Ecart d'acquisit.net
30/06/2021	1 276	- 532		744

## Note 2 : Immobilisations incorporelles

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

	31/12/2020	Augmentations	Diminutions	30/06/2021
		exercice 2021		
Immobilisations incorporelles en cours	45 322	2 817	- 40 600	7 539
Frais d'établissement	-			-
Logiciels & Brevets - Autres immobilisations inc.	8 778	434		9 212
Fonds de commerce	27			27
<b>Total</b>	<b>54 127</b>	<b>3 251</b>	<b>- 40 600</b>	<b>16 778</b>
Amortissement	- 6 189			- 6 189
<b>Valeurs nettes</b>	<b>47 938</b>			<b>10 589</b>

## Note 3 : Immobilisations corporelles

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

	30/06/2021			31/12/2020
	Valeurs brutes	Amortissements	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Constructions	4 508	- 404	4 104	4 133
Installation tech, mat et outillages	44 458	- 3 742	40 716	739
Autres immobilisations corporelles	7 708	- 6 221	1 487	1 799
Immobilisations corporelles en cours	-		-	-
<b>Total</b>	<b>56 674</b>	<b>- 10 367</b>	<b>46 307</b>	<b>6 671</b>

Les immobilisations correspondantes à des crédits baux représentent un montant brut de 2 300K€ et correspondent notamment au crédit bail immobilier de KORA

	31/12/2020	Augmentations	Diminutions	Ecart de change	30/06/2021
		exercice 2021			
Valeurs brutes	20 832	40 719	- 4 894	15	56 672
Amortissements	- 14 161	- 1 093	4 903	- 14	- 10 365
<b>Valeurs nettes</b>	<b>6 671</b>	<b>39 626</b>	<b>9</b>	<b>1</b>	<b>46 307</b>

## Note 4 : Immobilisations financières

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

	31/12/2020	Augmentations	diminutions	Retraitement	30/06/2021
		exercice 2021			
Immobilisations financières	2 427	471	- 1		2 897

Les immobilisations financières sont essentiellement représentatives de dépôts et cautionnements données en garantie des loyers des locaux.

En juin, la société a acquis 423 728 actions valorisées à 1 499 997,12€ de la société Dracula Technologies

## Note 5 : Titres de participation mis en équivalence

( en milliers d'euros):

	31/12/2020	augmentations	diminutions	Reclassement	30/06/2021
Titres de participation mis en équivalence	74		- 2		72

Ces titres sont composés uniquement de la participation à hauteur de 25% dans le capital social de la société INKJET pour un montant de 72K€

## Note 6 : Stocks

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

	30/06/2021			31/12/2020
	Valeurs brutes	Dépréciation	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Marchandises/Stocks mat.première et autres appro.	12 898	- 30	12 868	12 335
Produits Intermédiaires et finis	14 813	- 4 201	10 612	10 482
<b>Total</b>	<b>27 711</b>	<b>- 4 231</b>	<b>23 480</b>	<b>22 817</b>

#### Note 7 : Clients

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

	30/06/2021	31/12/2020
Créances clients	5 455	2 378
	- 513	- 517
<b>Total</b>	<b>4 942</b>	<b>1 861</b>

#### Note 8 : Autres créances

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

	30/06/2021	31/12/2020
TVA déductible, créances fiscales et sociales	448	1 370
Crédit d'impôts recherche et acomptes IS	1 529	2 407
Acomptes fournisseurs et autres créances	351	118
<b>Total</b>	<b>2 328</b>	<b>3 895</b>

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

CIR 2021	1 016
Autres crédits d'impôts	513
	<b>1 529</b>

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

Avances fournisseurs	349
Subventions à recevoir	
Débiteurs divers	
Autres	2
	<b>351</b>

#### Note 9 : Impôts différés actifs

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

	30/06/2021	31/12/2020
Base - Retraitements de consolidation	2 174	2 175
Base- Ecart sur valeur d'acquisition	532	489
Total base fiscale différée	2 706	2 664
<b>Impôts différés actifs</b>	<b>902</b>	<b>888</b>

#### Note 10 : Ventilation des créances

Etat des créances	Total	<1 an	>1 an	>5 ans
Autres immobilisations financières	1 397			927
Avances et acomptes versés fournisseurs	349	434		
Créances clients et comptes rattachés	4 414	1 843		
Clients douteux brut	528		535	
Personnel	11			
Organismes sociaux	3			
Etat	1 963	4 554		
Subventions à recevoir				
Débiteurs divers et autres	2	67		
Charges constatées d'avance	390	248		
<b>Totaux</b>	<b>9 057</b>	<b>7 146</b>	<b>535</b>	<b>927</b>

#### Note 11 : Disponibilités

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

	30/06/2021	31/12/2020
Comptes à terme	32	159
Comptes bancaires en €	44 431	44 517
Comptes bancaires en devises	3 804	4 040
<b>Total</b>	<b>48 267</b>	<b>48 716</b>

Les comptes bancaires en devises sont convertis au taux de clôture.

#### Note 12 : Charges constatées d'avance

Le détail des charges constatées d'avance ressort comme suit (en milliers d'euros)

Celles-ci sont essentiellement constituées de :

	30/06/2021	31/12/2020
Foires et salons	-	7
Autres charges d'exploitation	390	241
<b>Total</b>	<b>390</b>	<b>248</b>

### Note 13 : Capital social

Le capital social est composé de 6 234 480 actions d'une valeur de 1 €

	31/12/2020	nombre d'actions créées	30/06/2021
	6 195 480	39 000	6 234 480

	31/12/2020	augmentation	diminution	30/06/2021
Capital social	6 195 480	39 000		6 234 480
Primes d'émission	19 299 274		- 39 000	19 260 274

### 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 2021, la société MGI détenait 51 177 actions acquises pour un montant de 2 111 645€, le résultat y afférant est de 252 733€.

### Note 14 : Avances conditionnées BPI

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

	31/12/2020	souscription	remboursement	30/06/2021
Avances conditionnées BPI	33		16	17

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. En 2020 l'avance BPI remboursable d'un montant de 3 239 449€ a fait l'objet d'un abandon de créance de 3 077 449€ et d'un remboursement partiel de 162 000€.

### Note 15 : Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'analysent comme suit ( en milliers d'euros):

	30/06/2021	31/12/2020
Provisions pour risques et charges explt	50	16
Provisions pour pension	597	577
<b>Total</b>	<b>647</b>	<b>593</b>

La méthode retenue pour le calcul de l'engagement en matière de retraite 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 : 0,79%
- 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 2019

### Note 16 : Emprunts et dettes financiers

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

	31/12/2020	souscription	remboursement	30/06/2021
Emprunts auprès des établist de crédits *	22 305		- 538	21 767
Intérêts courus sur emprunts	70	102	- 111	61
Dettes de crédit bail	1 449		- 25	1 424
Dépôt de garantie client				-
<b>Total</b>	<b>23 824</b>	<b>102</b>	<b>- 674</b>	<b>23 252</b>

\* hors BPI av conditionnées

Echéancier des emprunts au 30-juin-21	Emprunts auprès des établis crédits	Crédit bail	Dépôt de garantie	total
Moins d'un an	17 907	143		18 050
Entre 1 et 5 ans	3 961	486		4 447
Plus de 5 ans		755		755
<b>Total</b>	<b>21 868</b>	<b>1 384</b>	<b>-</b>	<b>23 252</b>

**Note 17 : Dettes****Dettes fournisseurs et comptes rattachés**

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

	30/06/2021	31/12/2020
Dettes fournisseurs	2 913	2 110
Fournisseurs factures non parvenues	376	428
<b>Total</b>	<b>3 289</b>	<b>2 538</b>

L'ensemble des dettes fournisseurs et comptes rattachés 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):

	30/06/2021	31/12/2020
Dettes envers le personnel	886	648
Dettes fiscales et sociales	2 453	2 315
<b>Total</b>	<b>3 339</b>	<b>2 963</b>

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 décembre et celles du 4ème trimestre en ce qui concerne les caisses de retraite.

**Autres dettes**

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

	30/06/2021	31/12/2020
Acomptes clients sur commandes	546	637
Avance COFACE et divers	-	35
<b>Total</b>	<b>546</b>	<b>672</b>

**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):

	30/06/2021	31/12/2020
Contrats de maintenance	261	198
Equipements et services	-	-
<b>Total</b>	<b>261</b>	<b>198</b>

**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**

	30/06/2021	%	31/12/2020	%
CA France	925	6%	3 597	10%
CA Export	15 678	94%	31 569	90%
<b>Total</b>	<b>16 603</b>	<b>100%</b>	<b>35 166</b>	<b>100%</b>

**par secteur d'activité**

	30/06/2021	%	31/12/2020	%
CA Equipements	12 425	75%	27 672	79%
CA Consommables et services	4 178	25%	7 494	21%
<b>Total</b>	<b>16 603</b>	<b>100%</b>	<b>35 166</b>	<b>100%</b>



**Note 19 : Autres produits d'exploitation**

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

	30/06/2021	31/12/2020
Production stockée	638	- 529
Production Immobilisée	3 024	6 250
Subvention d'exploitation	2	6
Reprise de provisions	13	272
Transfert de charges	180	
Crédit d'impôt recherche	1 016	2 167
Autres produits	104	130
<b>Total</b>	<b>4 977</b>	<b>8 296</b>

La production immobilisée pour un montant de 3 024K€ représente le coût des plateformes expérimentales développées pour la période.

**Note 20 : Autres charges externes**

Les achats et charges externes se composent pour l'essentiel de (en milliers d'euros):

	30/06/2021	31/12/2020
Publicité et salons	31	170
Loyers	652	975
Honoraires	244	919
Frais de commercialisation	314	724
Transport marchandises et déplacements	556	1 405
Divers	857	1 876
<b>Total</b>	<b>2 654</b>	<b>6 069</b>

**Note 21 : Dotations aux provisions d'exploitation**

Les dotations aux provisions d'exploitation se décomposent comme suit (en milliers d'euros):

	31/12/2020	dotation	reprise	Ecart change	30/06/2021
Dépréciation client	517		- 4		513
Dépréciation stock	4 180	15		36	4 231
Provision pension retraite	577	21			598
<b>Total</b>	<b>5 274</b>	<b>36</b>	<b>- 4</b>	<b>36</b>	<b>5 342</b>

**Note 22: Résultat financier**

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

	30/06/2021	31/12/2020
Différence de change	- 30	- 45
Produits et charges financiers autres	15	45
<b>Total</b>	<b>- 15</b>	<b>-</b>

**Note 23: Résultat exceptionnel**

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

	30/06/2021	31/12/2020
Produits et charges sur exercice ant.	548	-
Produits et charges exceptionnels	1	25
Reprise de provision pour risques		
<b>Total</b>	<b>549</b>	<b>25</b>

**Note 24 : Impôts sur les sociétés**

Impôts différés (en milliers d'euros)

	30/06/2021	31/12/2020
Retraitements consolidés	- 44	- 231
Base	- 44	- 231
	- 15	- 77

Le taux d'impôt appliqué est de 33,33%

Impôts exigibles (en milliers d'euros)

	30/06/2021	31/12/2020
Impôts société	790	1 012
<b>Impôts exigibles (en milliers d'euros)</b>	<b>790</b>	<b>1 012</b>

**Note 25 : Autres informations**

\* REMUNERATIONS ET HONORAIRES ALLOUES AUX ORGANES DE DIRECTION

(en milliers d'euros)

	30/06/2021	31/12/2020
Rémunérations	520	1051
<b>Total</b>	<b>520</b>	<b>1051</b>

**Note 26: EFFECTIF MOYEN DU GROUPE**

	30/06/2021	31/12/2020
Cadres	106	106
Non Cadres	103	103
<b>Total</b>	<b>209</b>	<b>209</b>

**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 4 312K€, soit 25,9% du CA consolidé du groupe. Cette recherche est activée pour un montant de 3 024K€ (CAPEX), le solde pour un montant de 1 288K€ reste comptabilisé en charge. La dotation aux amortissements des plateformes expérimentales commercialisées s'élève à 959K€.

Le groupe a calculé un CIR arrêté au 30 juin 2021 d'un montant de 1 016K€, il est comptabilisé en produit et participe au financement de la recherche comptabilisée en charge.

(en milliers d'euros)

	30/06/2021	31/12/2020
Dont Capex (frais de développement capitalisé)	3 024	6 250
Dont frais pris en charges	1 288	2 185
<b>Total Dépenses R&amp;D financées s/exercice</b>	<b>4 312</b>	<b>8 435</b>
Dépenses de R&D en % du CA net	25,90%	24,00%

Dotations aux amort des frais de R&D capitalisés sur les exercices précédents	959	1 028
---	-----	-------

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

	30/06/2021
Résultat consolidé des sociétés intégrées avant IS	3 452
IS théorique à 28%	967
	- 789
<b>Ecart</b>	<b>178</b>
<b>Décomposition de l'écart</b>	
Non reconnaissance d'actifs d'impôts	339
Incidence des déficits reportables	
Incidence des différences permanentes	- 8
Contribution sociale	
Autres décalages	- 168
Impôt courant	15
<b>Ecart</b>	<b>178</b>

**29 - Résultat par action (en euros)**

	2021 30-juin	2020 31-déc
Résultat net	2 634 754	5 447 348
Nombre d'actions	6 234 480	6 195 480
Actions propres à déduire	- 51 177	- 50 639
	6 183 303	6 144 841
Nombre d'actions théorique issu de l'exercice potentiel des BSA en circulation		
Total des actions dilué tenant comptes des instruments en circulation	6 183 303	6 144 841
<b>Résultat par action ( en €)</b>	<b>0,43</b>	<b>0,89</b>
<b>Résultat par action dilué</b>	<b>0,43</b>	<b>0,89</b>

**30 - Engagements financiers (en milliers d'euros)**

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANT
Effets escomptés non échus	néant
Autres engagements : nantissement du fonds de commerce	
BANQUE T	537
BANQUE B	6 145
	6 682

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

CAUTIONS	DATE DEBUT	DATE FIN	MONTANT
FRAUNHOFER-GESELLSCHAFT	29/10/2020	31/07/2021	561
UNIVERSITA DI TRENTO	19/10/2020	30/07/2021	9
			570

**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°.