Paris, le 29 octobre 2026

Premier semestre 2026 :
Chiffre d'affaires : 26,0 M€
Progression du résultat d'exploitation
Marge nette de 7,2%
Trésorerie de près de 50 M€

Electronique : des prises de commandes en hausse de 30% à fin octobre (vs fin juin 2026)

MGI Digital Technology (FR0010353888 ALMDG) publie ses résultats au titre du premier semestre 2026.

En K€ Chiffres non audités	Premier semestre 2025	Premier semestre 2026
Chiffre d'affaires	27 093	26 035
Marge brute *En % du CA*	18 503 *68,3%*	18 473 *70,9%*
EBITDA *En % du CA*	3 876 *14,3%*	3 994 *15,3%*
Résultat d'exploitation *En % du CA*	737 *2,7%*	863 *3,3%*
Résultat financier	431	(310)
Résultat avant impôt *En % du CA*	1 168 *4,3%*	553 *2,1%*
Résultat net part du Groupe *En % du CA*	2 466 *9,1%*	1 869 *7,2%*

Résilience sur les activités historiques

Nouvelles avancées dans l'Electronique Industrielle et la montée en puissance de la stratégie de diversification

Au titre du premier semestre 2026, MGI Digital Technology affiche un chiffre d'affaires de 26,0 M€ en retrait limité de 3,9% par rapport premier semestre 2025. Cette évolution, totalement organique, constitue une bonne performance compte tenu des conditions de marché contrastées.

Dans les Industries graphiques (89% du chiffre d'affaires du semestre), l'activité a bien résisté malgré l'attentisme persistant des donneurs d'ordre. Sur cette activité historique le chiffre d'affaires du semestre ressort à 23,2 M€, en repli limité de 2,2%.

Sur l'activité Electronique Industrielle, moteur de la croissance future, le chiffre d'affaires ressort à 2,8 M€ contre 3,3 M€ au premier semestre 2025. Cette baisse reflète principalement des décalages de facturations sur les équipements nouvelles génération reportées à compter du second semestre.

Au cours des derniers mois le Groupe a réalisé des avancées importantes dans la montée en puissance de sa stratégie de diversification avec les premières prises de commandes sur les équipements nouvelle génération (Direct Imaging et Jet d'Encre) et une première vente en juillet, sur l'Altijet, première plateforme industrielle dédiée à l'impression Jet d'Encre pour le marché des circuits imprimés.

Progression de la rentabilité opérationnelle

Sur le semestre, la marge brute est stable à 18,5 M€, représentant 70,9% du chiffre d'affaires contre 68,3% sur la même période de 2025.

L'EBITDA ressort à près de 4,0 M€ (15,3% du chiffre d'affaires), en hausse de 3%, traduisant la bonne maîtrise de la structure de charges. Les charges externes ressortent en repli de 2,2 % à 4,7 M€. Les charges de personnel affichent une hausse de 6,2% en lien direct avec les recrutements opérés dès le second semestre 2025 pour accompagner la montée en puissance industrielle et commerciale dans l'Electronique.

Les dotations aux amortissements et provisions s'établissent à 2,9 M€ en repli de 15%, intégrant une reprise de provision sur stocks de 330 K€. Le résultat d'exploitation progresse de 17,1% à près de 0,9 M€.

Le résultat financier est négatif à hauteur de 310 K€, reflétant la hausse des frais financiers liés à la mise en place des nouveaux emprunts contractés au cours des derniers mois, ces fonds n'ayant pas encore généré de revenus de placement sur la période. Il intègre également un effet de change défavorable lié à l'évolution de la parité euro / dollar.

Au total, le résultat net part du Groupe s'établit à 1,9 M€, soit une marge nette de 7,2%.

Une situation financière renforcée

A fin juin 2026, les capitaux propres s'élèvent à 147,1 M€ contre 145,7 M€ à fin décembre 2025. Les flux nets de trésorerie liés à l'activité sont positifs à plus de 6,3 M€. Le *« free cash flow »* (flux net de trésorerie opérationnel disponible) est également positif à 2,4 M€. La trésorerie ressort à 49,1 M€ (contre 40,2 M€ à fin 2025) pour un endettement financier de 29,9 M€, soit une trésorerie nette de 19,2 M€ (contre 17,3 M€ à fin 2025).

Cet endettement intègre la souscription au premier semestre 2026 d'un emprunt de 10 M€ qui vient renforcer l'agilité du Groupe dans un contexte incertain et lui offre une marge de manœuvre étendue pour sécuriser l'exécution de son plan de développement ambitieux dans l'Electronique Industrielle.

Au total, en 2025 et au premier semestre 2026, ce sont plus de 25 M€ de financements qui ont été sécurisés à des conditions de taux attractives. Cette anticipation renforce la visibilité financière du Groupe et lui donne les moyens d'accompagner son développement pour les trois prochaines années et de saisir d'éventuelles opportunités de croissance externe.

Confiance réaffirmée

Le second semestre devrait s'inscrire dans le prolongement de la première partie de l'année dans un environnement général à faible visibilité.

Malgré ces conditions de marché, le Groupe entend rester offensif sur ses deux grands marchés pour préparer le retour à une trajectoire de croissance durable.

Dans l'électronique, les efforts de Recherche & Développement resteront concentrés sur les nouvelles générations de solutions de Direct Imaging et sur les plateformes jet d'encre destinées à l'industrie électronique. Commercialement, les efforts s'intensifient afin d'accélérer les prises de commandes sur ces nouveaux équipements, parfaitement alignés avec les nouveaux besoins des acteurs mondiaux du circuit imprimé. Ces efforts continuent à porter leurs fruits avec 6 M€ de prises de commandes enregistrées depuis janvier, en hausse de plus de 30% par rapport à fin juin 2026.

Dans les Industries Graphiques, l'innovation et le maintien d'une présence commerciale étendue à l'échelle internationale resteront des priorités afin de conforter le leadership acquis par le Groupe sur ce marché historique.

Au-delà de 2026, le Groupe réaffirme sa confiance dans ses perspectives de développement fort d'une structure financière solide, d'un portefeuille de technologies propriétaires, d'une présence internationale établie. Au-delà de ces fondamentaux, la stratégie de diversification ambitieuse menée par le Groupe dans l'Electronique Industrielle ouvre la voie à un nouveau cycle de développement sur des marchés mondiaux durablement porteurs.

Contacts

SEITOSEI ACTIFIN
Stéphane RUIZ
Directeur Associé
E-mail : stephane.ruiz@seitosei-actifin.com

MGI Digital Graphic Technology
Tony Charlet
Président Directeur Général
Tel: 01 45 21 06 60
E mail: t.charlet@mgi-fr.com
www.mgi-fr.com