

MG International

Comptes sociaux

Comptes intermédiaires du 1^{er} janvier au 30 juin 2019

MG INTERNATIONAL

ZI Athélia IV – 163, Avenue des Tamaris - 13705 La Ciotat Cedex

Sommaire

I.	Evolution de l'activité au cours du premier semestre 2019	6
II.	Faits majeurs de la période	6
III.	Evènements post-clôture	6
IV.	Principes, règles et méthodes comptables	7
V.	Informations sur le bilan	7
VI.	Filiales et Participations	9
VII.	Tableau de flux de trésorerie	10
VIII.	Complément d'informations	10

BILAN ACTIF

En €.	30/06/2019			31/12/2018	30/06/2018
	Montant Brut	Amortissements et dépréciations	Montant net	Montant net	Montant net
ACTIF IMMOBILISE					
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement	229 056	229 056	0	0	0
Fonds Commercial	19 787 001	12 611 915	7 175 086	7 175 086	7 175 086
Autres immob. Incorp., avances et acptes	3 779 391	3 215 306	564 085	551 293	551 303
Immos en cours	58 286		58 286	35 000	7 743
Immobilisations corporelles					
Terrains	0		0	0	0
Constructions	695 169	344 909	350 261	278 912	317 894
Installations tech., matériels, outillage	2 276 559	1 818 353	458 206	434 383	509 464
Autres immob. corporelles	910 115	622 623	287 492	206 530	241 746
Immos en cours	7 050		7 050	104 738	2 043
Immobilisations financières					
Participations et créances rattachées	177 707	177 707	0	0	0
Autres immobilisations financières	187 420		187 420	203 948	236 901
Total	28 107 755	19 019 868	9 087 887	8 989 891	9 042 180
ACTIF CIRCULANT					
Stocks					
Matières 1ères, approvisionnements	2 287 190	114 151	2 173 039	1 910 110	1 963 355
Produits finis et marchandises	12 102 289		12 102 289	11 401 830	9 400 829
Créances					
Avances et acomptes versés	0		0	0	0
Clients et comptes rattachés	17 942 373	825 542	17 116 831	2 631 748	13 604 110
Personnel	57 581		57 581	49 682	55 291
Créances fiscales	1 014 091		1 014 091	1 251 428	1 185 372
Autres créances	934 561	531 639	402 922	121 386	194 456
Autres					
VMP	466		466	466	466
Disponibilités	3 279 942		3 279 942	2 639 975	3 148 953
Total	37 618 492	1 471 332	36 147 160	20 006 625	29 552 832
COMPTES DE REGULARISATION					
Charges constatées d'avance	159 259		159 259	137 878	173 235
Ecart de conversion actif	0		0	0	0
Total	159 259	0	159 259	137 878	173 235
TOTAL ACTIF	65 885 505	20 491 200	45 394 306	29 134 394	38 768 247

BILAN PASSIF

En €.	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	516 005	516 005	430 004
Primes d'émission, de fusion, d'apport	9 248 418	9 248 418	6 912 336
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	51 601	24 580	24 580
Réserves réglementées			
Autres réserves	0	0	0
Report à nouveau	1 624 762	0	0
Résultat de l'exercice	3 143 477	1 651 784	2 709 218
Subvention d'investissement		0	
Provisions réglementées	59 275	59 275	59 275
Total	14 643 539	11 500 062	10 135 413
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs	0	0	0
Avances conditionnées	0	0	0
Total	0	0	0
PROVISIONS			
Provisions pour risques	397 916	383 050	351 097
Provisions pour charges	250 707	250 707	264 772
Total	648 624	633 758	615 870
DETTES			
Emprunts obligataires			
Autres emprunts	6 625 706	7 227 147	5 550 405
Découverts, concours bancaires courants	0	0	4 000 000
Associés et dettes financières diverses	0	0	0
Avances et acomptes reçus s/ commandes	34 524	13 671	42 391
Dettes fournisseurs	18 340 886	6 312 844	14 144 630
Dettes sociales	1 493 767	1 445 830	1 521 983
Dettes fiscales	1 573 651	325 884	1 060 294
Autres dettes	1 509 214	1 342 318	1 168 744
Total	29 577 748	16 667 693	27 488 446
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance	524 395	332 882	528 518
Ecart de conversion passif	0		0
Total	524 395	332 882	528 518
TOTAL PASSIF	45 394 306	29 134 394	38 768 247

COMPTE DE RESULTAT

En €.	30/06/2019	% CA	30/06/2018	% CA	Variation		31/12/2018
	6 mois		6 mois		Euros	%	12 mois
PRODUITS							
Vente de marchandises	32 831 864		29 060 314		3 771 550		39 683 396
Prestation de services	1 296 044		1 169 827		126 217		2 505 034
Chiffre d'affaires	34 127 909	100%	30 230 141	100%	3 897 767	13%	42 188 430
Subventions d'exploitation	0		0		0		0
Reprise de provisions	22 704		163 062		-140 358		195 407
Autres produits	161 048		93 248		67 800		213 468
Autres produits d'exploitation	183 752	1%	256 310	1%	-72 558	-28%	408 875
CONSOMMATIONS							
Achats de marchandises	19 731 419		20 089 332		-357 913		26 053 910
Achats de matières 1ères et autres appros.	4 600 223		2 644 526		1 955 697		5 538 811
Variation de stock (mat. et march.)	-960 478		-2 615 706		1 655 228		-4 589 671
Achats et variations de stocks	23 371 164	68%	20 118 152	67%	3 253 012	16%	27 003 050
CHARGES							
Autres achats et charges externes	3 685 865		3 425 741		260 124		6 397 396
Impôts et taxes	220 322		210 501		9 821		342 334
Salaires et traitements	2 327 726		2 195 638		132 088		4 082 983
Charges sociales	989 121		873 617		115 504		1 654 192
Dot. aux amortissements et provisions	300 183		366 104		-65 921		670 816
Autres charges	120 817		104 334		16 483		167 549
Autres charges d'exploitation	7 644 033	22%	7 175 934	24%	468 099	7%	13 315 270
Résultat d'exploitation	3 296 464	10%	3 192 365	11%	104 099	3%	2 278 985
Produits financiers	52 034		37 195		14 839		62 610
Charges financières	64 569		68 660		-4 091		145 472
Résultat financier	-12 536	0%	-31 465	0%	18 930		-82 863
Résultat courant	3 283 929	10%	3 160 900	10%	123 029	4%	2 196 122
Produits exceptionnels	22 800		127 100		-104 300		135 123
Charges exceptionnelles	30 002		555 707		-525 706		568 781
Résultat exceptionnel	-7 202	0%	-428 607	-1%	421 406		-433 658
Participation des salariés	0		0		0		0
Impôt sur les bénéfices	133 250		23 075		110 175		110 680
Résultat de l'exercice	3 143 477	9%	2 709 218	9%	434 259	16%	1 651 784

I. Evolution de l'activité au cours du premier semestre 2019

Un premier semestre une nouvelle fois en croissance

MG International - Maytronics France poursuit sa croissance avec un chiffre d'affaires qui s'établit à 34,1 M€, en progression de 13%, faisant suite aux taux de croissance moyens de 20% par an constatés sur les quatre derniers exercices.

Conformément aux prévisions les ventes de robots nettoyeurs de piscines et de couvertures automatiques demeurent les principaux vecteurs de la croissance.

Le marché des alarmes de piscines a été soutenu par les campagnes gouvernementales de communication pour la prévention des noyades.

L'activité dédiée à la sécurisation des bassins à usage collectif (Poséidon) progresse de 20% et enregistre des progrès significatifs en Asie.

Néanmoins, la marge brute est en recul de 1,9 points du fait notamment de la pression sur les prix exercée par les fusions et regroupements opérés par les principaux acteurs du marché, l'influence croissante des marketplaces et le glissement temporaire des ventes de robots nettoyeurs de piscines vers des modèles d'entrée de gamme, en attente du lancement effectif des nouveaux modèles premium de la gamme *Dolphin*.

Les charges d'exploitation sont bien maîtrisées, en progression de seulement 8% traduisant la stabilisation des dépenses marketing, les gains de productivité de l'activité couvertures automatiques de piscines ainsi que la mise en place d'une logistique externalisée.

Le résultat d'exploitation, ressort ainsi à 3.296 k€.

Perspectives

Maytronics France prévoit de conserver à la clôture annuelle un taux de croissance du chiffre d'affaires identique à celui du premier semestre. Les négociations commerciales de l'automne seront consacrées à la présentation aux distributeurs des produits haut de gamme de Maytronics et à la défense des parts de marché face à la concurrence.

II. Faits majeurs de la période

Modification de l'échéancier de la dette de la Société vis-à-vis de Maytronics Ltd

Par convention en date du 13 mars 2019, Maytronics Ltd et la Société ont convenu de modifier l'échéancier de remboursement de telle sorte que la créance de Maytronics sur la Société soit remboursable en dix-neuf (19) échéances dont la première d'un montant de 208.326,70 euros a été payée fin juin 2019 et les 18 autres échéances d'un montant de 208.319 euros seront exigibles à chaque trimestre échu, la dernière échéance étant reportée au 31 décembre 2023.

III. Evènements post-clôture

Néant.

IV. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes intermédiaires au 30 juin 2019 ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables, dans le respect du principe de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle à partir des hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre (sauf lorsque les nouvelles normes du PCG sont applicables),
- Indépendance des exercices,

Conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes semestriels, la méthode retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

L'enregistrement des actifs ou passifs en devises est effectué au cours du jour de la pièce comptable. A la clôture, un écart de change est constaté le cas échéant.

Les principes comptables retenus lors de l'arrêté semestriel sont identiques à ceux retenus lors de l'arrêté annuel précédent.

L'attention du lecteur est en outre attirée sur le fait que l'activité de MG International est soumise à une saisonnalité importante. Ainsi au titre des trois derniers exercices (2016,2017 et 2018) le chiffre d'affaires du premier semestre représentait en moyenne 69% du chiffre d'affaires annuel.

V. Informations sur le bilan

Note 1 – Variation des capitaux propres

En k€	31/12/2018	Affectation du résultat 2018	Résultat exercice	30/06/2019
Capitaux propres				
Capital social	516			516
Réserve légale	25	27		52
Prime d'émission	9 248			9 248
Report AN	0	1 625		1 625
Résultat Net	1 652	-1 652	3 143	3 143
Amortissements dérog.	59			59
Total Capitaux Propres	11 500	0	3 143	14 644

Au 30 juin 2019, le capital social est composé de 5.160.046 actions d'une valeur nominale de 0,10 Euro.

L'affectation du résultat 2018 en réserve légale et report à nouveau fait suite aux résolutions de l'Assemblée Générale Mixte du 25 juin 2019.

La répartition du capital au 30 juin 2019 est la suivante :

- Maytronics Limited : 73,03%
- Autres actionnaires au nominatif : 0,68%
- Flottant : 26,29%

Note 2 – Tableaux des provisions sur actif circulant et pour risques et charges

En k€ Provisions	31/12/2018	Augmentation 2019	Diminution 2019	30/06/2019
Provisions sur stocks	117		-3	114
Provision sur comptes clients	823	21	-18	826
Provision sur compte courant	585		-53	532
Provisions pour dépréciation d'actifs circulants	1 525	21	-74	1 472
Provision pour garanties données aux clients	309	16		325
Autres provisions pour risques et charges	75		-2	73
Provisions pour pension	251			251
Provisions pour risques et charges	634	16	-2	649

La dépréciation sur comptes clients concerne des créances intragroupes à hauteur de 760 k€. La dépréciation sur compte courant concerne uniquement des créances intragroupes.

Les autres provisions pour risques et charges correspondent à des litiges avec des tiers ou à des dépenses futures liées à des engagements nés avant le 30 juin 2019.

Le montant des provisions correspond à la meilleure estimation du risque à la date d'établissement des états financiers.

Note 3 – Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

En k€ Impôts sur les sociétés	2019 (6 mois)			2018 (6 mois)		
	Résultat avant impôts	Impôts correspondant	Résultat Net	Résultat avant impôts	Impôts correspondant	Résultat Net
Résultat courant	3 284	-190	3 094	3 161	-70	3 091
Résultat exceptionnel	-7		-7	-429		-429
Crédit impôt recherche		57	57		47	47
Total	3 277	-133	3 143	2 732	-23	2 709

La société dispose d'un déficit reportable. Néanmoins, la limitation de l'imputation de ce déficit sur le résultat fiscal de la période considérée engendre la comptabilisation d'une charge d'impôt sur les sociétés au 30 juin 2019.

VI. Filiales et Participations

L'ensemble des créances liées aux filiales n'ayant plus d'activité au 30 juin 2019 est déprécié à hauteur des valeurs non recouvrables.

La liquidation des filiales MG Iberica et MG Brasil reste en cours au 30 juin 2019.

Les tableaux ci-dessous présentent les créances clients et comptes courants liés aux filiales :

Clients groupe (montants en k€)

Libellé	Valeur brute au 31/12/18	Valeur brute au 30/06/19	Dépréciation au 31/12/18	Dotations	Reprises	Dépréciation au 30/06/19	Valeur nette au 30/06/19
MG Iberica	215	215	215			215	0
MG Brasil	32	32	32			32	0
Poseidon US	598	514	512			512	2
Total	845	762	760	0	0	760	2

Comptes courants filiales (montants en k€)

Libellé	Valeur brute au 31/12/18	Valeur brute au 30/06/19	Dépréciation au 31/12/18	Dotations	Reprises	Dépréciation au 30/06/19	Valeur nette au 30/06/19
MG Iberica	241	241	241			241	0
MG Brasil	23	23	23			23	0
Poseidon US	322	268	322		-54	268	0
Total	585	532	585	0	-54	532	0

Éléments concernant les entreprises liées

En k€	30/06/2019	30/06/2018
Éléments concernant les entreprises liées		

Postes du bilan (valeurs brutes)

Participations	124	124
Prêts	54	86
Créances clients et comptes rattachés	975	920
Comptes courants - Actif	532	611
Comptes courants - Passif	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 799	11 706
Dettes Senior Maytronics Ltd	3 750	3 958
Intérêts courus	13	13

Poste du compte de résultat

Dot. aux dépréciations des comptes courant	0	0
Reprise de provisions sur titres	0	0
Charges financières	25	25
Charges exceptionnelles	0	0

VII. Tableau de flux de trésorerie

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	
	30/06/2019 6 mois
<u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u>	
Résultat net	3 143
Elimination des charges et produits sans impact sur la trésorerie et variation du BFR	-1 542
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	1 602
<u>Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement</u>	
Investissement financier de long terme	17
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-98
Acquisitions d'immobilisations corporelles	-280
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-361
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</u>	
Remboursement d'emprunt bancaire	-601
Souscription ligne de crédit court-terme	0
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	-601
Augmentation (diminution) de trésorerie de la période	640
Trésorerie d'ouverture	2 640
Trésorerie de clôture	3 280

VIII. Complément d'informations

Depuis le 1er janvier 2009, MG International SA ne produit plus de comptes consolidés.

MGI bénéficie de droit de l'exception dite des « petits groupes » visée aux articles L233-17 2° et l'article R 233-16 du Code de commerce aux termes desquels les sociétés tenues en principe d'établir des comptes consolidés sont exemptées de l'obligation d'établir et de publier de tels comptes et d'établir un rapport sur la gestion du groupe lorsque l'ensemble constitué par une société et les entreprises qu'elle contrôle ne dépasse pas pendant deux exercices successifs sur la base des derniers comptes annuels arrêtés deux des trois seuils suivants :

- Total du bilan : 24.000.000 euros ;
- Montant net du chiffre d'affaires : 48.000.000 euros ;
- Nombre moyen de salariés permanents : 250.

Les comptes de la société MG International SA sont consolidés dans les comptes de Maytronics Ltd, Kibbutz Yizr'el, 19350 Israël.