

MG International

Comptes sociaux

Comptes intermédiaires du 1^{er} janvier au 30 juin 2021

MG INTERNATIONAL

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

Sommaire

I.	Evolution de l'activité au cours du premier semestre 2020	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 €.	30/06/2021			31/12/2020	30/06/2020
	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	13 030 915	6 756 086	6 756 086	6 756 086
Autres immob. Incorpor., avances et acptes	4 021 256	3 633 325	387 931	411 972	437 376
Immos en cours	188 313		188 313	88 817	33 584
Immobilisations corporelles					
Terrains	0	0	0	0	0
Constructions	909 973	544 434	365 539	404 099	421 303
Installations tech., matériels, outillage	2 533 976	2 178 124	355 853	430 125	389 384
Autres immob. corporelles	1 449 728	914 202	535 525	415 062	406 288
Immos en cours	569 179		569 179	482 627	199 881
Immobilisations financières					
Participations et créances rattachées	177 706	177 706	0	0	0
Autres immobilisations financières	150 582		150 582	150 698	188 848
Total	30 016 770	20 707 762	9 309 008	9 139 486	8 832 751
ACTIF CIRCULANT					
Stocks					
Matières 1ères, approvisionnements	3 446 418	433 904	3 012 514	1 560 217	2 174 672
Produits finis et marchandises	6 803 122		6 803 122	9 353 529	8 309 277
Créances					
Avances et acomptes versés	264 603	0	264 603	0	186 284
Clients et comptes rattachés	25 503 519	617 947	24 885 572	2 815 588	18 436 113
Personnel	66 606		66 606	54 208	67 238
Créances fiscales	507 224		507 224	742 956	706 450
Autres créances	322 592	318 346	4 247	272 994	304 511
Autres					
VMP	0		0	0	466
Disponibilités	15 870 440		15 870 440	10 358 635	5 447 860
Total	52 784 524	1 370 197	51 414 327	25 158 126	35 632 870
COMPTES DE REGULARISATION					
Charges constatées d'avance	207 508		207 508	178 864	163 029
Ecart de conversion actif					
Total	207 508	0	207 508	178 864	163 029
TOTAL ACTIF	83 008 803	22 077 959	60 930 843	34 476 476	44 628 649

BILAN PASSIF

En €.	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	516 005	516 005	516 005
Primes d'émission, de fusion, d'apport	9 248 418	9 248 418	9 248 418
Réserve légale	51 601	51 601	51 601
Report à nouveau	8 250 069	3 477 146	3 477 146
Résultat de l'exercice	7 056 664	4 772 923	4 089 955
Provisions réglementées	0	59 275	59 275
Total	25 122 757	18 125 369	17 442 400
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	535 574	499 965	404 027
Provisions pour charges	480 491	358 039	315 139
Total	1 016 065	858 004	719 167
DETTES			
Emprunts obligataires			
Autres emprunts	1 680 364	5 996 703	9 046 058
Découverts, concours bancaires courants	256	0	2 013 490
Avances et acomptes reçus s/ commandes	131 250	0	118 429
Dettes fournisseurs	26 242 322	5 104 035	9 493 626
Dettes sociales	1 626 154	1 665 848	1 473 859
Dettes fiscales	2 679 590	645 748	2 211 629
Autres dettes	1 820 598	1 725 558	1 584 484
Total	34 180 534	15 137 892	25 941 575
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance	611 488	355 211	525 507
Ecart de conversion passif	0	0	0
Total	611 488	355 211	525 507
TOTAL PASSIF	60 930 843	34 476 476	44 628 649

COMPTE DE RESULTAT

En €.	30/06/2021	% CA	30/06/2020	% CA	Variation		31/12/2020
	6 mois		6 mois		Euros	%	12 mois
PRODUITS							
Vente de marchandises	56 927 422		38 990 706		17 936 716		56 353 427
Prestation de services	1 121 419		1 169 175		-47 756		2 410 598
Chiffre d'affaires	58 048 841	100%	40 159 881	100%	17 888 960	45%	58 764 025
Subventions d'exploitation	0		0		0		0
Reprise de provisions	41 406		109 021		-67 615		123 123
Autres produits	161 417		137 180		24 237		299 772
Autres produits d'exploitation	202 822	0%	246 201	1%	-43 379	-18%	422 895
CONSOMMATIONS							
Achats de marchandises	32 626 869		22 363 032		10 263 837		31 461 261
Achats de matières 1ères et autres appros.	6 725 531		3 749 419		2 976 112		6 145 687
Variation de stock (mat. et march.)	1 097 445		1 937 258		-839 813		1 389 773
Achats et variations de stocks	40 449 845	70%	28 049 709	70%	12 400 136	44%	38 996 722
CHARGES							
Autres achats et charges externes	4 732 760		3 473 248		1 259 512		6 411 094
Impôts et taxes	292 895		258 588		34 307		431 733
Salaires et traitements	2 834 132		2 244 346		589 786		4 390 250
Charges sociales	1 174 481		1 002 337		172 144		1 968 593
Dot. aux amortissements et provisions	485 543		567 333		-81 789		1 075 838
Autres charges	200 819		183 528		17 291		284 324
Autres charges d'exploitation	9 720 631	17%	7 729 380	19%	1 991 251	26%	14 561 832
Résultat d'exploitation	8 081 187	14%	4 626 994	12%	3 454 193	75%	5 628 366
Produits financiers	887				887		521
Charges financières	29 779		111 851		-82 071		115 992
Résultat financier	-28 892	0%	-111 851	0%	82 959		-115 471
Résultat courant	8 052 296	14%	4 515 144	11%	3 537 152	78%	5 512 895
Produits exceptionnels	515 739		0		515 739		0
Charges exceptionnelles	511 595		24 211		487 383		63 336
Résultat exceptionnel	4 144	0%	-24 211	0%	28 355		-63 336
Participation des salariés	118 172		0		118 172		137 467
Impôt sur les bénéfices	881 604		400 977		480 627		539 168
Résultat de l'exercice	7 056 664	12%	4 089 955	10%	2 966 709	73%	4 772 923

I. Evolution de l'activité au cours du premier semestre 2021

Un semestre en forte croissance porté par le niveau exceptionnel de la demande

MG International - Maytronics France poursuit sa croissance avec un chiffre d'affaires qui s'établit à 58.049 k€, en progression de 45%, faisant suite aux taux de croissance moyens de 20% par an constatés sur les quatre derniers exercices.

Le tassement de la marge brute est uniquement l'effet du mix de chiffre d'affaires entre les branches, les taux de rentabilité de chaque activité isolée ayant été atteints. En particulier, l'usine de couvertures poursuit sa courbe d'amélioration constante de productivité.

Comme la plupart des industries, l'activité couvertures a subi à compter du mois de mars une hausse significative du coût des matières premières. Cette hausse a été en partie répercutée sur les prix de vente aux clients par des augmentations de tarif effectuées en avril et juin.

Le résultat d'exploitation, ressort ainsi à 8.081 k€ contre 4.627 k€ au premier semestre 2020.

Perspectives

La demande relative aux robots électriques pour piscines privées continue sur un rythme soutenu au cours du troisième trimestre. Comme l'ensemble des acteurs du marché de la piscine, la Société fait face à des difficultés d'approvisionnement pour faire face à ce niveau de demande.

La demande relative aux couvertures continue également sur un rythme soutenu. La Société ayant été en mesure de s'approvisionner en conséquence, la croissance de cette activité par rapport à l'année précédente devrait continuer au cours du deuxième semestre.

L'évolution des activités robots électriques pour piscines collectives et Poseidon dépendra du rythme de réouverture des piscines publiques et des éventuelles mesures qui pourraient être prises par le Gouvernement au cours des derniers mois de l'année 2021.

II. Faits majeurs de la période

Départ de Mr. Vincent Quéré, Directeur Général

Mr. Vincent Quéré, Directeur Général de la MG International, a quitté ses fonctions en date du 10 mai 2021. Le Conseil d'Administration a décidé de nommer Mr. David Alimi, actuellement Directeur Général de la région EMEA, en tant que Directeur Général par intérim de MG International SA, en remplacement de Vincent Quéré.

Remboursement anticipé des Prêts Garantis par l'Etat (PGE) souscrits en 2020

Au cours du deuxième trimestre 2021, la Société a remboursé par anticipation les Prêts Garantis par l'Etat qu'elle avaient souscrits en 2020 pour un montant global de 3.900 k€.

Abandon de créance (client + compte courant) MG Iberica

Au cours du deuxième trimestre 2021, la Société a procédé à un abandon de créance en faveur de sa filiale MG Iberica pour un montant global de 456 k€.

III. Evènements post-clôture

Néant.

IV. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes intermédiaires au 30 juin 2021 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 (2018,2019 et 2020) le chiffre d'affaires du premier semestre représentait en moyenne 70% du chiffre d'affaires annuel.

V. Informations sur le bilan

Note 1 – Variation des capitaux propres

En k€	31/12/2020	Affectation du résultat 2019	Résultat exercice	Autres	30/06/2021
Capitaux propres					
Capital social	516				516
Réserve légale	52				52
Prime d'émission	9 248				9 248
Report AN	3 477	4 773			8 250
Résultat Net	4 773	-4 773	7 057		7 057
Amortissements dérog.	59			-59	0
Total Capitaux Propres	18 125	0	7 057	-59	25 123

Au 30 juin 2021, le capital social est composé de 5.160.046 actions d'une valeur nominale de 0,10 Euro. L'affectation du résultat 2020 en réserve légale et report à nouveau fait suite aux résolutions de l'Assemblée Générale Mixte du 17 juin 2021.

La répartition du capital au 30 juin 2021 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	31/12/2020	Augmentation 2021	Diminution 2021	30/06/2021
Provisions sur stocks	414	20		434
Provision sur comptes clients	854		-236	618
Provision sur compte courant	560		-241	319
Provisions pour dépréciation d'actifs circulants	1 828	20	-477	1 370
Provision pour garanties données aux clients	379	56		435
Autres provisions pour risques et charges	150	122	-20	252
Provisions pour pension	329			329
Provisions pour risques et charges	858	178	-20	1 016

La dépréciation sur comptes clients concerne des créances intragroupes à hauteur de 568 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 2021.

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	2021 (6 mois)			2020 (6 mois)		
	Résultat avant impôts	Impôts correspondant	Résultat Net	Résultat avant impôts	Impôts correspondant	Résultat Net
Résultat courant	7 934	-988	6 946	4 515	-449	4 066
Résultat exceptionnel	4	61	65	-24		-24
Crédit impôt recherche		45	45		48	48
Total	7 938	-882	7 057	4 491	-401	4 090

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 2021.

VI. Filiales et Participations

L'ensemble des créances liées aux filiales n'ayant plus d'activité au 30 juin 2021 est déprécié à hauteur des valeurs non recouvrables.

La liquidation des filiales MG Iberica et MG Brasil reste en cours au 30 juin 2021.

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

Clients groupe (montants en k€)

Libellé	Valeur brute au 31/12/20	Valeur brute au 30/06/21	Dépréciation au 31/12/20	Dotations	Reprises	Dépréciation au 30/06/21	Valeur nette au 30/06/21
MG Iberica	215		215		-215	0	0
MG Brasil	32	32	32			32	0
Poseidon US	535	572	535			535	36
			0				
Total	783	604	783	0	-215	568	36

Comptes courants filiales (montants en k€)

Libellé	Valeur brute au 31/12/20	Valeur brute au 30/06/21	Dépréciation au 31/12/20	Dotations	Reprises	Dépréciation au 30/06/21	Valeur nette au 30/06/21
MG Iberica	241		241		-241	0	0
MG Brasil	23	23	23			23	0
Poseidon US	296	296	295			295	0
Total	559	318	559	0	-241	318	0

Les reprises de provision relatives à la filiale MG Iberica résultent de l'abandon de créance réalisé en faveur de cette société.

Eléments concernant les entreprises liées

En k€	30/06/2021	30/06/2020
Eléments concernant les entreprises liées		

Postes du bilan (valeurs brutes)

Participations	124	124
Prêts	54	54
Créances clients et comptes rattachés	748	922
Comptes courants - Actif	318	558
Comptes courants - Passif	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 375	6 654
Dette Senior Maytronics Ltd	0	2 916
Intérêts courus	0	10

Poste du compte de résultat

Dot. aux dépréciations des comptes courant	0	0
Reprise de provisions sur titres	0	0
Charges financières	0	20
Charges exceptionnelles	0	0

VII. Tableau de flux de trésorerie

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	
	30/06/2021
	6 mois
<u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u>	
Résultat net	7 057
Elimination des charges et produits sans impact sur la trésorerie et variation du BFR	3 278
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	10 335
<u>Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement</u>	
Investissement financier de long terme	
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-156
Acquisitions d'immobilisations corporelles	-351
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-507
<u>Flux de trésorerie liés aux opération de financement</u>	
Remboursement d'emprunt bancaire	-4 317
Souscription nouvel emprunt	
Souscription ligne de crédit court-terme	
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	-4 317
Augmentation (diminution) de trésorerie de la période	5 511
Trésorerie d'ouverture	10 359
Trésorerie de clôture	15 870

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 Yizre'el, 1935000 Israël.