

**MG International**

Comptes sociaux

Comptes intermédiaires du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2015

**MG INTERNATIONAL**

ZI Athélia II – 34, Avenue des Tamaris - 13704 La Ciotat Cedex

## **Sommaire**

I.	Faits majeurs de la période	6
II.	Evènements post-clôture	6
III.	Principes, règles et méthodes comptables	7
IV.	Informations sur le bilan	7
V.	Filiales et Participations	9
VI.	Tableau de flux de trésorerie	10
VII.	Complément d'informations	11

**BILAN ACTIF**

En €.	30/06/2015			31/12/2014	30/06/2014
	Montant Brut	Amortissements et dépréciations	Montant net	Montant net	Montant net
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>					
<b>Immobilisations incorporelles</b>					
Frais d'établissement	229 056	229 056	0	0	0
Fonds Commercial	19 787 001	12 089 915	7 697 086	7 697 086	7 697 086
Autres immob. Incorp., avances et aptes	3 438 310	2 606 970	831 341	823 614	861 121
Immos en cours	2 461		2 461	20 771	46 421
<b>Immobilisations corporelles</b>					
Terrains	0	0	0	0	0
Constructions	319 724	173 190	146 534	133 694	152 443
Installations tech., matériels, outillage	1 355 657	1 121 944	233 712	189 593	228 393
Autres immob. corporelles	434 115	337 182	96 932	67 072	46 888
Immos en cours	275 667		275 667	268 228	
<b>Immobilisations financières</b>					
Participations et créances rattachées	177 707	177 707	0	0	0
Autres immobilisations financières	176 966		176 966	173 140	324 383
<b>Total</b>	<b>26 196 663</b>	<b>16 735 964</b>	<b>9 460 700</b>	<b>9 373 198</b>	<b>9 356 736</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>					
<b>Stocks</b>					
Matières 1ères, approvisionnements	1 576 443	70 614	1 505 829	1 144 455	1 165 377
Produits finis et marchandises	2 220 006	0	2 220 006	1 432 145	2 014 158
<b>Créances</b>					
Avances et acomptes versés	16 896		16 896	12 735	2 170
Clients et comptes rattachés	9 303 665	817 817	8 485 848	1 213 103	6 657 732
Personnel	40 424		40 424	26 250	34 286
Créances fiscales	1 074 947		1 074 947	962 540	816 985
Autres créances	788 567	569 967	218 600	180 976	142 876
<b>Autres</b>					
VMP	466	0	466	150 881	
Disponibilités	2 667 985	0	2 667 985	1 573 652	2 090 946
<b>Total</b>	<b>17 689 400</b>	<b>1 458 398</b>	<b>16 231 001</b>	<b>6 696 737</b>	<b>12 924 530</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>					
Charges constatées d'avance	60 435	0	60 435	86 690	65 691
Ecart de conversion actif	0	0	0	0	
<b>Total</b>	<b>60 435</b>	<b>0</b>	<b>60 435</b>	<b>86 690</b>	<b>65 691</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>43 946 498</b>	<b>18 194 362</b>	<b>25 752 136</b>	<b>16 156 625</b>	<b>22 346 957</b>

## BILAN PASSIF

En €.	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2014
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social	430 004	430 004	430 004
Primes d'émission, de fusion, d'apport	15 621 153	15 621 153	15 621 153
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	24 580	24 580	24 580
Réserves réglementées			
Autres réserves	270 144	270 144	270 144
Report à nouveau	-11 363 264	-11 766 443	-11 766 443
Résultat de l'exercice	1 109 547	403 179	872 200
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées	59 275	59 275	251 138
<b>Total</b>	<b>6 151 438</b>	<b>5 041 891</b>	<b>5 702 776</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>			
Produits des émissions de titres participatifs		0	
Avances conditionnées	80 029	108 079	136 129
<b>Total</b>	<b>80 029</b>	<b>108 079</b>	<b>136 129</b>
<b>PROVISIONS</b>			
Provisions pour risques	132 981	136 134	132 524
Provisions pour charges	114 439	114 439	80 622
<b>Total</b>	<b>247 421</b>	<b>250 574</b>	<b>213 147</b>
<b>DETTES</b>			
Emprunts obligataires			
Autres emprunts	4 117 682	4 085 404	4 050 724
Découverts, concours bancaires courants	48	31	35
Associés et dettes financières diverses	0	0	641 567
Avances et acomptes reçus s/ commandes	47 874	58 988	73 131
Dettes fournisseurs	13 157 494	5 094 708	9 780 862
Dettes sociales	845 189	822 722	716 271
Dettes fiscales	309 910	123 137	454 765
Autres dettes	536 800	411 491	333 156
<b>Total</b>	<b>19 014 996</b>	<b>10 596 480</b>	<b>16 050 510</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance	258 253	159 601	244 395
Ecart de conversion passif	0	0	0
<b>Total</b>	<b>258 253</b>	<b>159 601</b>	<b>244 395</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>25 752 136</b>	<b>16 156 625</b>	<b>22 346 957</b>

## COMPTE DE RESULTAT

En €.	30/06/2015	% CA	30/06/2014	% CA	Variation		31/12/2014
	6 mois		6 mois		Euros	%	12 mois
<b>PRODUITS</b>							
Vente de marchandises	15 469 900		12 917 178		2 552 722		18 481 145
Prestation de services	832 811		874 294		-41 483		1 746 524
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>16 302 711</b>	<b>100%</b>	<b>13 791 472</b>	<b>100%</b>	<b>2 511 239</b>	<b>18%</b>	<b>20 227 668</b>
Subventions d'exploitation	0		0		0		0
Reprise de provisions	68 847		3 950		64 897		32 201
Autres produits	43 557		139 093		-95 537		231 463
<b>Autres produits d'exploitation</b>	<b>112 403</b>	<b>1%</b>	<b>143 044</b>	<b>1%</b>	<b>-30 640</b>	<b>-21%</b>	<b>263 665</b>
<b>CONSOMMATIONS</b>							
Achats de marchandises	9 775 824		7 854 284		1 921 540		9 838 420
Achats de matières 1ères et autres appros.	1 857 968		1 842 525		15 443		2 792 956
Variation de stock (mat. et march.)	-1 147 417		-896 120		-251 297		-272 975
<b>Achats et variations de stocks</b>	<b>10 486 374</b>	<b>64%</b>	<b>8 800 688</b>	<b>64%</b>	<b>1 685 686</b>	<b>19%</b>	<b>12 358 402</b>
<b>CHARGES</b>							
Autres achats et charges externes	2 190 570		2 134 024		56 546		3 835 742
Impôts et taxes	147 017		131 313		15 705		207 810
Salaires et traitements	1 448 983		1 275 191		173 792		2 506 947
Charges sociales	660 948		567 568		93 381		1 086 912
Dot. aux amortissements et provisions	181 998		149 982		32 017		324 384
Autres charges	64 334		102 575		-38 241		137 125
<b>Autres charges d'exploitation</b>	<b>4 693 851</b>	<b>29%</b>	<b>4 360 651</b>	<b>32%</b>	<b>333 199</b>	<b>8%</b>	<b>8 098 920</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 234 889</b>	<b>8%</b>	<b>773 176</b>	<b>6%</b>	<b>461 713</b>	<b>60%</b>	<b>34 011</b>
Produits financiers	9 992		7 921 553		-7 911 561		7 937 969
Charges financières	228 161		46 309		181 852		112 310
<b>Résultat financier</b>	<b>-218 169</b>	<b>-1%</b>	<b>7 875 244</b>	<b>57%</b>	<b>-8 093 413</b>		<b>7 825 659</b>
<b>Résultat courant</b>	<b>1 016 720</b>	<b>6%</b>	<b>8 648 421</b>	<b>63%</b>	<b>-7 631 700</b>		<b>7 859 670</b>
Produits exceptionnels	6 000		103 734		-97 734		311 039
Charges exceptionnelles	695		7 934 783		-7 934 088		7 947 981
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>5 305</b>	<b>0%</b>	<b>-7 831 048</b>	<b>-57%</b>	<b>7 836 354</b>		<b>-7 636 941</b>
Participation des salariés	0		0		0		0
Impôt sur les bénéfices	-87 521		-54 828		-32 693		-180 450
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>1 109 547</b>	<b>7%</b>	<b>872 200</b>	<b>6%</b>	<b>237 346</b>	<b>27%</b>	<b>403 179</b>

## **I. 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 18 mars 2015, Maytronics Ltd et la Société ont convenu de reporter d'une année les échéances de telle sorte que la créance de Maytronics sur la Société demeure remboursable en 11 échéances dont la première d'un montant de 114.318,70 euros sera exigible le 30 juin 2016 et les 10 autres échéances d'un montant de 384.375 euros seront exigibles à trimestre échu, la dernière échéance étant reportée au 31 décembre 2018.

## **II. Evènements post-clôture**

Néant.

### III. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes intermédiaires au 30 juin 2015 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 (2012,2013 et 2014) le chiffre d'affaires du premier semestre représentait en moyenne à 65% du chiffre d'affaires annuel.

### IV. Informations sur le bilan

#### Note 1 – Variation des capitaux propres

En k€	31/12/2014	Affectation du résultat 2014	Résultat exercice	Augmentation Capital	Autres	30/06/2015
<b>Capitaux propres</b>						
Capital social	430					430
Réserve légale	25					25
Prime d'émission	14 974					14 974
Prime d'apport	648					648
Autres réserves	270					270
Report AN	-11 767	403				-11 363
Résultat Net	403	-403	1 110			1 110
Amortissements dérog.	59					59
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>5 042</b>	<b>0</b>	<b>1 110</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 151</b>

Au 30 juin 2015, le capital social est composé de 4.300.039 actions d'une valeur nominale de 0,10 Euro. L'affectation du résultat 2014 en report à nouveau fait suite aux résolutions de l'Assemblée Générale Mixte du 29 juin 2015.

La répartition du capital au 30 juin 2015 est la suivante :

- Maytronics Limited : 68,21%
- Autres actionnaires au nominatif : 0,72%
- Flottant : 31,07%

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

En k€	31/12/2014	Augmentation 2015	Diminution 2015	30/06/2015
<b>Provisions</b>				
Provisions sur stocks	72		-2	71
Provision sur comptes clients	859		-41	818
Provision sur compte courant	388	182		570
Autres	0			0
<b>Provisions pour dépréciation d'actifs circulants</b>	<b>1 319</b>	<b>182</b>	<b>-43</b>	<b>1 458</b>
Provision pour garanties données aux clients	96	23	-26	93
Autres provisions pour risques et charges	41			41
Provisions pour pension	114			114
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>251</b>	<b>23</b>	<b>-26</b>	<b>248</b>

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 essentiellement à des litiges avec des tiers.

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€	2015 (6 mois)			2014 (6 mois)		
	Résultat avant impôts	Impôts correspondant	Résultat Net	Résultat avant impôts	Impôts correspondant	Résultat Net
<b>Impôts sur les sociétés</b>						
Résultat courant	1 017		1 017	8 648		8 648
Résultat exceptionnel	5		5	-7 831		-7 831
Crédit impôt recherche		88	88		55	55
Carry back						
<b>Total</b>	<b>1 022</b>	<b>88</b>	<b>1 110</b>	<b>817</b>	<b>55</b>	<b>872</b>

La société disposant d'un déficit reportable supérieur au montant du résultat fiscal de la période considérée, aucune charge d'impôt sur les sociétés n'est comptabilisée au 30 juin 2015.



## V. Filiales et Participations

L'ensemble des créances liées aux filiales n'ayant plus d'activité au 30 juin 2015 est déprécié à hauteur des valeurs non recouvrables.

La liquidation des filiales MG Iberica et MG Brasil reste en cours au 30 juin 2015.

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

### Clients groupe (montants en k€)

Libellé	Valeur brute au 31/12/14	Valeur brute au 30/06/15	Dépréciation au 31/12/14	Dotations	Reprises	Dépréciation au 30/06/15	Valeur nette au 30/06/15
MG Iberica	215	215	215			215	0
MG Brasil	32	32	32			32	0
Poseidon US	527	527	512			512	14
<b>Total</b>	<b>774</b>	<b>774</b>	<b>760</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>760</b>	<b>14</b>

### Comptes courants filiales (montants en k€)

Libellé	Valeur brute au 31/12/14	Valeur brute au 30/06/15	Dépréciation au 31/12/14	Dotations	Reprises	Dépréciation au 30/06/15	Valeur nette au 30/06/15
MG Iberica	241	241	241			241	0
MG Brasil	23	23	23			23	0
Poseidon US	224	306	124	182		306	0
<b>Total</b>	<b>488</b>	<b>570</b>	<b>388</b>	<b>182</b>	<b>0</b>	<b>570</b>	<b>0</b>

### Eléments concernant les entreprises liées

En k€	30/06/2015	30/06/2014
<b>Eléments concernant les entreprises liées</b>		

#### Postes du bilan (valeurs brutes)

Participations	124	124
Prêts	86	86
Créances clients et comptes rattachés	873	755
Comptes courants - Actif	570	409
Comptes courants - Passif	0	642
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 378	8 007
Dettes Senior Maytronics Ltd	3 958	3 958
Intérêts courus	160	93

#### Poste du compte de résultat

Dot. aux dépréciations des comptes courant	182	0
Reprise de provisions sur titres	0	7 918
Charges financières	35	43
Charges exceptionnelles	0	7 918

## VI. Tableau de flux de trésorerie

<b>TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE</b>	
	<b>30/06/2015</b>
	<b>6 mois</b>
<u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u>	
Résultat net	1 110
Elimination des charges et produits sans impact sur la trésorerie et variation du BFR	108
<b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité</b>	<b>1 217</b>
<u>Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement</u>	
Investissement financier de long terme	-3
Frais de recherche et développement	-56
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	
Acquisitions d'immobilisations corporelles	-186
Autres investissements financiers	
Cessions d'immobilisations	
Remboursement de prêt à long terme	
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>-246</b>
<u>Flux de trésorerie liés aux opération de financement</u>	
Remboursement d'emprunt obligataire	
Remboursement d'emprunt bancaire	
Autres variations des dettes financières	-28
Souscription d'emprunt	
Investissements à court terme	
Dividendes versés aux actionnaires	
Rachat d'actions	
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>-28</b>
<b>Augmentation (diminution) de trésorerie de la période</b>	<b>943</b>
<b>Trésorerie d'ouverture</b>	<b>1 725</b>
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>2 668</b>

## **VII. 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 : 15.000.000 euros ;
- Montant net du chiffre d'affaires : 30.000.000 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.