

MG International

Comptes sociaux

Comptes intermédiaires du 1^{er} janvier au 30 juin 2020

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	7
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 €.	30/06/2020			31/12/2019	30/06/2019
	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	7 175 086
Autres immob. Incorp., avances et acptes	3 976 931	3 539 555	437 376	353 041	564 085
Immos en cours	33 584		33 584	103 041	58 286
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions	866 504	445 201	421 303	389 699	350 261
Installations tech., matériels, outillage	2 388 218	1 998 834	389 384	468 536	458 206
Autres immob. corporelles	1 155 905	749 616	406 288	275 480	287 492
Immos en cours	199 881		199 881	81 211	7 050
Immobilisations financières					
Participations et créances rattachées	177 706	177 706	0	0	0
Autres immobilisations financières	188 848		188 848	188 453	187 420
Total	29 003 634	20 170 883	8 832 751	8 615 548	9 087 887
ACTIF CIRCULANT					
Stocks					
Matières 1ères, approvisionnements	2 510 973	336 301	2 174 672	1 720 369	2 173 039
Produits finis et marchandises	8 309 277		8 309 277	10 809 396	12 102 289
Créances					
Avances et acomptes versés	186 284		186 284	0	0
Clients et comptes rattachés	19 288 147	852 034	18 436 113	2 533 868	17 116 831
Personnel	67 238		67 238	46 086	57 581
Créances fiscales	706 450		706 450	855 342	1 014 091
Autres créances	862 997	558 486	304 511	390 646	402 922
Autres					
VMP	466		466	466	466
Disponibilités	5 447 860		5 447 860	2 344 723	3 279 942
Total	37 379 691	1 746 821	35 632 870	18 700 895	36 147 160
COMPTES DE REGULARISATION					
Charges constatées d'avance	163 029		163 029	120 173	159 259
Ecart de conversion actif					
Total	163 029	0	163 029	120 173	159 259
TOTAL ACTIF	66 546 353	21 917 704	44 628 649	27 436 615	45 394 306

BILAN PASSIF

En €.	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
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
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	51 601	51 601	51 601
Réserves règlementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	3 477 146	1 624 763	1 624 762
Résultat de l'exercice	4 089 955	1 852 383	3 143 477
Subvention d'investissement			
Provisions règlementées	59 275	59 275	59 275
Total	17 442 400	13 352 445	14 643 539
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs	0		0
Avances conditionnées	0		0
Total	0		0
PROVISIONS			
Provisions pour risques	404 027	396 522	397 916
Provisions pour charges	315 139	315 139	250 707
Total	719 167	711 662	648 624
DETTES			
Emprunts obligataires			
Autres emprunts	9 046 058	5 812 023	6 625 706
Découverts, concours bancaires courants	2 013 490	1 000 000	0
Avances et acomptes reçus s/ commandes	118 429	64 872	34 524
Dettes fournisseurs	9 493 626	2 493 726	18 340 886
Dettes sociales	1 473 859	1 482 226	1 493 767
Dettes fiscales	2 211 629	462 644	1 573 651
Autres dettes	1 584 484	1 699 707	1 509 214
Total	25 941 575	13 015 197	29 577 748
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance	525 507	357 312	524 395
Ecarts de conversion passif	0		0
Total	525 507	357 312	524 395
TOTAL PASSIF	44 628 649	27 436 615	45 394 306

COMPTE DE RESULTAT

En €.	30/06/2020	% CA	30/06/2019	% CA	Variation		31/12/2019
	6 mois		6 mois		Euros	%	12 mois
PRODUITS							
Vente de marchandises	38 990 706		32 831 864		6 158 841		45 049 054
Prestation de services	1 169 175		1 296 044		-126 869		2 472 408
Chiffre d'affaires	40 159 881	100%	34 127 909	100%	6 031 973	18%	47 521 462
Subventions d'exploitation	0		0		0		0
Reprise de provisions	109 021		22 704		86 317		42 965
Autres produits	137 180		161 048		-23 868		357 710
Autres produits d'exploitation	246 201	1%	183 752	1%	62 449	34%	400 675
CONSOMMATIONS							
Achats de marchandises	22 363 032		19 731 419		2 631 613		23 644 121
Achats de matières 1ères et autres appros.	3 749 419		4 600 223		-850 804		6 841 799
Variation de stock (mat. et march.)	1 937 258		-960 478		2 897 736		720 522
Achats et variations de stocks	28 049 709	70%	23 371 164	68%	4 678 545	20%	31 206 442
CHARGES							
Autres achats et charges externes	3 473 248		3 685 865		-212 617		6 416 731
Impôts et taxes	258 588		220 322		38 267		378 538
Salaires et traitements	2 244 346		2 327 726		-83 380		4 411 161
Charges sociales	1 002 337		989 121		13 216		1 811 112
Dot. aux amortissements et provisions	567 333		300 183		267 150		917 120
Autres charges	183 528		120 817		62 711		243 651
Autres charges d'exploitation	7 729 380	19%	7 644 033	22%	85 346	1%	14 178 313
Résultat d'exploitation	4 626 994	12%	3 296 464	10%	1 330 530	40%	2 537 382
Produits financiers			52 034		-52 034		28 306
Charges financières	111 851		64 569		47 282		123 518
Résultat financier	-111 851	0%	-12 536	0%	-99 315		-95 212
Résultat courant	4 515 144	11%	3 283 929	10%	1 231 215	37%	2 442 170
Produits exceptionnels	0		22 800		-22 800		25 602
Charges exceptionnelles	24 211		30 002		-5 790		452 292
Résultat exceptionnel	-24 211	0%	-7 202	0%	-17 010		-426 690
Participation des salariés	0		0		0		0
Impôt sur les bénéfices	400 977		133 250		267 727		163 097
Résultat de l'exercice	4 089 955	10%	3 143 477	9%	946 478	30%	1 852 383

I. Evolution de l'activité au cours du premier semestre 2020

Un semestre en croissance en dépit de la crise sanitaire

MG International - Maytronics France traverse efficacement la crise sanitaire et tire parti de la demande des consommateurs sur le marché des piscines privées pour réaliser une croissance de son chiffre d'affaires de 18% à 40,1 M€.

Maytronics France dépasse son objectif semestriel de croissance. Le marché porteur des équipements de la piscine et la demande soutenue des consommateurs ayant pu surpasser le blocage temporaire lié à la fermeture des points de vente piscines pendant le confinement.

La société a pu répondre à toutes les opportunités commerciales grâce à la mobilisation de ses équipes internes durant le confinement et à un fonctionnement optimal de sa supply-chain, avec le soutien à la fois des usines et centres logistiques du Groupe et de toute la chaîne de fournisseurs. La fiabilité des livraisons a renforcé la confiance des distributeurs.

Les difficultés temporaires sur le marché du sur-mesure (couvertures) et les difficultés plus structurelles des activités de détection de noyade (alarmes de piscines et Poséidon) ont été compensées par le dynamisme du marché des robots nettoyeurs de piscines qui enregistre une croissance de 25% par rapport au premier semestre 2019.

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.

La société a mis en place un contrôle des coûts très rigoureux et les plans d'actions spécifiques enclenchés au début de la crise Covid ont permis de geler efficacement les niveaux de masse salariale et tous les postes de dépenses non engagés à la date du confinement.

En sortie de confinement, les indicateurs favorables sur la demande des ménages en produits piscines ont permis à la société de libérer les fonds pour financer des campagnes media digitales et de l'affichage afin de soutenir le réseau de distributeurs.

Le résultat d'exploitation, ressort ainsi à 4.627k€.

Perspectives

L'effet très favorable de la surperformance des robots nettoyeurs de piscines ne se prolonge pas sur le second semestre pour lequel cette activité est structurellement en creux de saisonnalité.

En revanche, à court-terme la demande est soutenue pour les couvertures de piscine grâce aux efforts des piscinistes pour combler en fin d'année les retards pris sur les chantiers durant le confinement.

L'activité Poséidon, la plus contributrice du second semestre, souffre des incertitudes internationales sur les politiques sanitaires au sein des piscines publiques.

Ainsi, le taux de croissance annuel est attendu autour de 13%, identique à la croissance réalisée en 2019.

Néanmoins, à moyen-terme la société doit être attentive aux tassements éventuels de la demande, selon les conséquences macroéconomiques de la crise sanitaire sur le second semestre.

II. Faits majeurs de la période

Souscription d'un prêt garanti par l'Etat

Pour faire face aux incertitudes liées à la crise sanitaire, la société a souscrit un prêt garanti par l'Etat auprès de ses deux partenaires bancaires à hauteur de 3,9 M€.

III. Evènements post-clôture

Néant.

IV. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes intermédiaires au 30 juin 2020 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 (2017,2018 et 2019) le chiffre d'affaires du premier semestre représentait en moyenne 72% du chiffre d'affaires annuel.

V. Informations sur le bilan

Note 1 – Variation des capitaux propres

En k€	31/12/2019	Affectation du résultat 2019	Résultat exercice	30/06/2020
Capitaux propres				
Capital social	516			516
Réserve légale	52			52
Prime d'émission	9 248			9 248
Report AN	1 625	1 852		3 477
Résultat Net	1 852	-1 852	4 090	4 090
Amortissements dérog.	59			59
Total Capitaux Propres	13 352	0	4 090	17 442

Au 30 juin 2020, le capital social est composé de 5.160.046 actions d'une valeur nominale de 0,10 Euro. L'affectation du résultat 2019 en report à nouveau fait suite aux résolutions de l'Assemblée Générale Mixte du 26 mai 2020.

La répartition du capital au 30 juin 2020 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€	31/12/2019	Augmentation 2020	Diminution 2020	30/06/2020
Provisions				
Provisions sur stocks	179	158		337
Provision sur comptes clients	825	51	-25	852
Provision sur compte courant	558			558
Provisions pour dépréciation d'actifs circulants	1 563	209	-25	1 746
Provision pour garanties données aux clients	325	32	-59	298
Autres provisions pour risques et charges	72	60	-26	107
Provisions pour pension	315			315
Provisions pour risques et charges	712	92	-84	720

La provision sur stock comprend principalement une dépréciation constatée sur le premier semestre 2020 relative au segment traitement de l'eau.

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 2020.

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€	2020 (6 mois)			2019 (6 mois)		
	Résultat avant impôts	Impôts correspondant	Résultat Net	Résultat avant impôts	Impôts correspondant	Résultat Net
Résultat courant	4 515	-449	4 066	3 284	-190	3 094
Résultat exceptionnel	-24		-24	-7		-7
Crédit impôt recherche		48	48		57	57
Total	4 491	-401	4 090	3 277	-133	3 143

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 2020.

VI. Filiales et Participations

L'ensemble des créances liées aux filiales n'ayant plus d'activité au 30 juin 2020 est déprécié à hauteur des valeurs non recouvrables.

La liquidation des filiales MG Iberica et MG Brasil reste en cours au 30 juin 2020.

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

Clients groupe (montants en k€)

Libellé	Valeur brute au 31/12/19	Valeur brute au 30/06/20	Dépréciation au 31/12/19	Dotations	Reprises	Dépréciation au 30/06/20	Valeur nette au 30/06/20
MG Iberica	215	215	215			215	0
MG Brasil	32	32	32			32	0
Poseidon US	534	575	512			512	63
			0				
Total	782	822	760	0	0	760	63

Comptes courants filiales (montants en k€)

Libellé	Valeur brute au 31/12/19	Valeur brute au 30/06/20	Dépréciation au 31/12/19	Dotations	Reprises	Dépréciation au 30/06/20	Valeur nette au 30/06/20
MG Iberica	241	241	241			241	0
MG Brasil	23	23	23			23	0
Poseidon US	295	296	295			295	1
Total	558	559	558	0	0	558	1

Eléments concernant les entreprises liées

En k€	30/06/2020	30/06/2019
Eléments concernant les entreprises liées		

Postes du bilan (valeurs brutes)

Participations	124	124
Prêts	54	54
Créances clients et comptes rattachés	922	975
Comptes courants - Actif	558	532
Comptes courants - Passif	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 654	15 799
Dette Senior Maytronics Ltd	2 916	3 750
Intérêts courus	10	13

Poste du compte de résultat

Dot. aux dépréciations des comptes courant	0	0
Reprise de provisions sur titres	0	0
Charges financières	20	25
Charges exceptionnelles	0	0

VII. Tableau de flux de trésorerie

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	
	30/06/2020
	6 mois
<u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u>	
Résultat net	4 090
Elimination des charges et produits sans impact sur la trésorerie et variation du BFR	-4 734
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	-644
<u>Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement</u>	
Investissement financier de long terme	0
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-70
Acquisitions d'immobilisations corporelles	-414
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-484
<u>Flux de trésorerie liés aux opération de financement</u>	
Remboursement d'emprunt bancaire	-682
Souscription nouvel emprunt	3 900
Souscription ligne de crédit court-terme	1 000
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	4 218
Augmentation (diminution) de trésorerie de la période	3 090
Trésorerie d'ouverture	2 345
Trésorerie de clôture	5 435

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.