

MG International

Comptes sociaux

Comptes intermédiaires du 1^{er} janvier au 30 juin 2013

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 détaillées Actif . Passif	7
V.	Filiales et Participations	9
VI.	Complément d'informations	10

BILAN ACTIF

En Ö	30/06/2013			31/12/2012
	Montant Brut	Amortissements et dépréciations	Montant net	Montant net
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	229 056	229 056	0	0
Fonds Commercial	19 787 001	12 089 915	7 697 086	7 697 086
Autres immob. Incorp., avances et acptes	3 170 006	2 413 748	756 258	716 019
Immos en cours	22 484		22 484	17 785
Immobilisations corporelles				
Terrains			0	
Constructions	330 914	134 576	196 339	164 366
Installations tech., matériels, outillage	1 211 295	921 549	289 746	322 754
Autres immob. corporelles	279 216	241 270	37 947	64 191
Immos en cours			0	5 567
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	8 187 287	8 156 351	30 936	0
Autres immobilisations financières	294 103		294 103	295 429
Total	33 511 363	24 186 463	9 324 900	9 283 196
ACTIF CIRCULANT				
Stocks				
Matières 1ères, approvisionnements	1 155 815	100 412	1 055 403	754 582
En-cours de production			0	
Produits finis et marchandises	1 983 970		1 983 970	827 380
Créances				
Avances et acomptes versés	531		531	11 774
Clients et comptes rattachés	5 711 901	854 552	4 857 349	1 509 795
Personnel	32 271		32 271	23 350
Créances fiscales	553 328		553 328	415 287
Autres créances	958 380	891 854	66 526	187 531
Autres				
VMP			0	
Disponibilités	3 426 261		3 426 261	1 561 011
Total	13 822 458	1 846 818	11 975 639	5 290 710
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	58 827		58 827	84 060
Ecart de conversion actif			0	
Total	58 827	0	58 827	84 060
TOTAL ACTIF	47 392 648	26 033 282	21 359 366	14 657 966

BILAN PASSIF

En Ö		30/06/2013	31/12/2012
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		430 004	430 004
Primes d'émission, de fusion, d'apport		15 621 153	15 621 153
Ecart de réévaluation			
Réserve légale		24 580	24 580
Réserves réglementées			
Autres réserves		270 144	270 144
Report à nouveau		-12 169 365	-12 542 372
Résultat de l'exercice		824 640	373 007
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées		251 138	249 372
Total		5 252 294	4 425 888
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées		349 387	360 279
Total		349 387	360 279
PROVISIONS			
Provisions pour risques		202 650	176 925
Provisions pour charges		47 744	47 744
Total		250 395	224 670
DETTES			
Emprunts obligataires			
Autres emprunts		3 976 144	4 154 882
Découverts, concours bancaires courants		141	141
Associés et dettes financières diverses		631 669	626 809
Avances et acomptes reçus s/ commandes		62 159	2 007
	0	9 452 613	3 741 288
Dettes sociales		606 527	678 098
Dettes fiscales		279 753	127 991
Autres dettes		244 923	210 042
Total		15 253 929	9 541 258
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance		253 362	105 871
Ecart de conversion passif			
Total		253 362	105 871
TOTAL PASSIF		21 359 366	14 657 966

COMPTE DE RESULTAT

En Ö		30/06/2013	% CA	30/06/2012	% CA	Variation		31/12/2012
		6 mois		6 mois		Euros	%	12 mois
PRODUITS								
	Vente de marchandises	11 754 393		10 493 027		1 261 366		14 633 273
	Prestation de services	802 159		665 250		136 909		1 578 031
	Chiffre d'affaires	12 556 552	100%	11 158 277	100%	1 398 274	13%	16 211 304
	Subventions d'exploitation	0		0		0		0
	Reprise de provisions	64 296		369 296		-305 000		445 720
	Autres produits	69 539		43 749		25 790		129 639
	Autres produits d'exploitation	133 835	1%	413 045	4%	-279 209	-68%	575 359
CONSOMMATIONS								
	Achats de marchandises	7 658 010		6 122 296		1 535 715		7 107 527
	Achats de matières 1ères et autres appros.	1 730 800		1 407 880		322 921		2 158 669
	Variation de stock (mat. et march.)	-1 454 023		-596 572		-857 451		153 880
	Achats et variations de stocks	7 934 788	63%	6 933 604	62%	1 001 184	14%	9 420 077
CHARGES								
	Autres achats et charges externes	1 853 444		1 663 238		190 206		3 163 175
	Impôts et taxes	126 128		99 175		26 953		196 103
	Salaires et traitements	1 254 447		1 194 118		60 329		2 267 286
	Charges sociales	529 834		509 201		20 633		1 023 768
	Dot. aux amortissements et provisions	158 776		131 080		27 696		307 972
	Autres charges	51 315		62 289		-10 974		115 149
	Autres charges d'exploitation	3 973 944	32%	3 659 101	33%	314 843	9%	7 073 452
	Résultat d'exploitation	781 655	6%	978 617	9%	-196 962	-20%	293 135
	Produits financiers	955		4 470		-3 515		27 044
	Charges financières	55 468		71 738		-16 270		125 475
	Résultat financier	-54 513	0%	-67 268	-1%	12 755	19%	-98 431
	Résultat courant	727 142	6%	911 349	8%	-184 207	-20%	194 704
	Produits exceptionnels	0		0		0		0
	Charges exceptionnelles	1 766		8 496		-6 730		22 949
	Résultat exceptionnel	-1 766	0%	-8 496	0%	6 730	79%	-22 949
	Participation des salariés	0		0		0		0
	Impôt sur les bénéfices	-99 264		-59 462		-39 802		-201 253
	Résultat de l'exercice	824 640	7%	962 314	9%	-137 675	-14%	373 007

I. Faits majeurs de la période

Renforcement de la participation de Maytronics Ltd au capital de la Société :

En date du 11 avril 2013, la société Maytronics Ltd a acquis, hors marché, un bloc de 433.866 actions de la Société au prix d'un euro par action. En conséquence, Maytronics Ltd :

- détient 2.932.940 actions MG International représentant 4.595.399 droits de vote ;
- a franchi le seuil des deux tiers en capital et détient désormais 68,2% du capital de MG International représentant 79,53% des droits de vote de cette dernière après activation des droits de votes doubles en date du 28 juin 2013..

Il est précisé que préalablement à l'acquisition de ces 433.866 actions, Maytronics Ltd détenait 58,1% du capital de la Société représentant 69% de ses droits de vote.

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

Il est rappelé que aux termes d'un protocole d'accord en date du 16 décembre 2008 amendé le 5 mai 2011 puis le 20 mars 2012, la Société restait à devoir à Maytronics Ltd la somme totale de 3.958.068,7 euros payable :

- en une première échéance d'un montant de 114.318,70 euros exigible le 30 juin 2013,
- puis en 10 échéances trimestrielles d'un montant de 384.375 euros chacune dont la dernière est due au 31 décembre 2015.

Par convention en date du 7 mai 2013, 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 2014 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 2016.

II. Evènements post-clôture

Néant.

III. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes intermédiaires au 30 juin 2013 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 deux derniers exercices (2011 et 2012) le chiffre d'affaires du premier semestre représentait en moyenne à 65% du chiffre d'affaires annuel.

IV. Informations détaillées Actif Æ Passif

Note 1 Æ Variation des capitaux propres

En k€	31/12/2012	Affectation du résultat 2012	Résultat exercice	Augmentation Capital	Autres	30/06/2013
Capitaux propres						
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	-12 542	373				-12 169
Résultat Net	373	-373	825			825
Amortissements dérog.	249				2	251
Total Capitaux Propres	4 426	0	825	0	2	5 252

Au 30 juin 2013, le capital social est composé de 4.300.039 actions d'une valeur nominale de 0,10 Euro. L'affectation du résultat 2012 en report à nouveau fait suite aux résolutions de l'Assemblée Générale Mixte du 28 juin 2013.

Les autres variations de capitaux propres sont relatives à la variation des amortissements dérogatoires.

La répartition du capital au 30 juin 2013 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€	31/12/2012	Augmentation 2013	Diminution 2013	30/06/2013
Provisions				
Provisions sur stocks	104	4	-7	100
Provision sur comptes clients	893	5	-43	855
Provision sur compte courant	892			892
Autres	0			0
Provisions pour dépréciation d'actifs circulants	1 888	9	-51	1 847
Provision pour garanties données aux clients	67	9	-14	62
Autres provisions pour risques et charges	111	30		141
Provisions pour pension	48			48
Provisions pour risques et charges	225	39	-14	250

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 de l'établissement des états financiers.

Note 3 – Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

En k€	2012 (12 mois)			2013 (6 mois)		
	Résultat avant impôts	Impôts correspondant	Résultat Net	Résultat avant impôts	Impôts correspondant	Résultat Net
Impôts sur les sociétés						
Résultat courant	195		195	727		727
Résultat exceptionnel	-23		-23	-2		-2
Crédit impôt recherche		201	201		99	99
Carry back						
Total	172	201	373	725	99	825

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 2013.

V. Filiales et Participations

L'ensemble des créances liées aux filiales n'ayant plus d'activité au 30 juin 2013 est déprécié à hauteur des valeurs non recouvrables.

La liquidation des filiales MG Iberica, MG Brasil et Safeblue reste en cours au 30 juin 2013.

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

Clients groupe (montants en k€)

Libellé	Valeur brute au 31/12/12	Valeur brute au 30/06/13	Dépréciation au 31/12/12	Dotations	Reprises	Dépréciation au 30/06/13	Valeur nette au 30/06/13
MG Iberica	215	215	215			215	0
MG Brasil	32	32	32			32	0
Poseidon US	706	512	553		-41	512	0
Total	953	760	801	0	-41	760	0

Comptes courants filiales (montants en k€)

Libellé	Valeur brute au 31/12/12	Valeur brute au 30/06/13	Dépréciation au 31/12/12	Dotations	Reprises	Dépréciation au 30/06/13	Valeur nette au 30/06/13
MG Iberica	241	241	241			241	0
MG Brasil	23	23	23			23	0
Poseidon US	144	144	124			124	19
Safeblue	504	504	504			504	0
Total	911	911	892	0	0	892	19

Le tableau ci-dessous présente les principaux agrégats liés aux filiales et participations détenues par MG International au 30 juin 2013.

30/06/2013	Capital social	Capitaux propres que le capital social	autres Quote-part du capital détenu	Valeur comptable des titres brute	Valeur comptable des titres nette	Prêts et avances consentis non remboursés	C.A. H.T. de l'exercice	Résultat net de l'exercice	Dividendes encaissés
MG Brasil	24	-148	78%	24	0	54	-	-	-
MG Ibérica	30	-491	80%	24	0		-	-	-
Poseidon U.S.	78	-830	100%	76	0		287	63	-
Adamant Technologies	466	-2 821	39%	7 887	0		-	-	-
Safeblue	82	-706	100%	60	0		-	-	-
TOTAL				8 071	0	54			

31/12/2012	Capital social	Capitaux propres que le capital social	autres Quote-part du capital détenu	Valeur comptable des titres brute	Valeur comptable des titres nette	Prêts et avances consentis non remboursés	C.A. H.T. de l'exercice	Résultat net de l'exercice	Dividendes encaissés
MG Brasil	23	-141	78%	24	0	54	0	0	-
MG Ibérica	30	-491	80%	24	0		0	0	-
Poseidon U.S.	76	-872	100%	76	0		690	104	-
Adamant Technologies	471	-2 849	39%	7 887	0		81	-547	-
Safeblue	83	-713	100%	60	0		0	0	-
TOTAL				8 071	0	54			

Eléments concernant les entreprises liées

En k€	30/06/2013	31/12/2012
Eléments concernant les entreprises liées		
<u>Postes du bilan (valeurs brutes)</u>		
Participations	8 071	8 071
Prêts	85	54
Créances clients et comptes rattachés	1 030	1 092
Comptes courants - Actif	911	911
Comptes courants - Passif	632	627
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 836	3 121
Dettes Maytronics Ltd	3 958	3 958
Intérêts courus	18	197
<u>Poste du compte de résultat</u>		
Reprise provision sur comptes clients	41	33
Charges financières	41	102

VI. 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 de établir des comptes consolidés sont exemptées de l'obligation de établir et de publier de tels comptes et de 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 Yizrael, 19350 Israël.