

MG International

Comptes sociaux

Comptes intermédiaires du 1^{er} janvier au 30 juin 2023

MG INTERNATIONAL

ZI Athélia IV – 163, Avenue des Tamaris - 13600 La Ciotat

Sommaire

I.	Evolution de l'activité au cours du premier semestre 2023	6
II.	Faits majeurs de la période	7
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 €	30/06/2023			31/12/2022	30/06/2022
	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	4 612 543	3 977 754	634 789	649 264	641 700
Immos en cours	57 470	0	57 470	91 254	59 370
Immobilisations corporelles					
Terrains	0	0	0	0	0
Constructions	1 307 036	759 295	547 741	476 632	484 457
Installations tech., matériels, outillage	3 803 121	2 704 453	1 098 668	1 109 127	1 104 412
Autres immob. corporelles	1 933 479	1 330 689	602 790	470 811	551 827
Immos en cours	151 013	0	151 013	177 040	159 732
Immobilisations financières					
Participations et créances rattachées	99 994	99 994	0	0	0
Autres immobilisations financières	151 535	0	151 535	150 240	152 157
Total	32 132 248	22 132 155	10 000 092	9 880 454	9 909 741
ACTIF CIRCULANT					
Stocks					
Matières 1ères, approvisionnements	5 621 906	473 682	5 148 224	4 462 596	5 307 736
Produits finis et marchandises	20 020 562	0	20 020 562	26 813 116	15 632 232
Créances					
Avances et acomptes versés	0	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	24 997 832	693 551	24 304 281	4 164 629	31 533 883
Personnel	91 014	0	91 014	70 884	73 158
Créances fiscales	1 731 613	0	1 731 613	592 069	812 550
Autres créances	873 194	287 767	585 427	790 380	750 430
Autres					
VMP	0	0	0	0	0
Disponibilités	4 946 674	0	4 946 674	1 450 782	7 864 667
Total	58 282 795	1 454 999	56 827 796	38 344 456	61 974 656
COMPTES DE REGULARISATION					
Charges constatées d'avance	410 438	0	410 438	279 148	251 856
Ecarts de conversion actif	0	0	0	0	0
Total	410 438	0	410 438	279 148	251 856
TOTAL ACTIF	90 825 481	23 587 155	67 238 326	48 504 059	72 136 253

BILAN PASSIF

En €	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022
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	19 323 317	14 425 919	14 425 919
Résultat de l'exercice	3 891 969	6 651 814	5 764 344
Provisions réglementées	0	0	0
Total	33 031 311	30 893 757	30 006 287
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	560 601	602 897	588 392
Provisions pour charges	911 425	623 077	645 317
Total	1 472 026	1 225 974	1 233 708
DETTES			
Autres emprunts	3 281 159	484 163	862 549
Découverts, concours bancaires courants	0	3 025 632	0
Avances et acomptes reçus s/ commandes	0	0	0
Dettes fournisseurs	20 798 356	7 687 801	32 401 421
Dettes sociales	1 620 849	2 100 772	2 054 100
Dettes fiscales	2 495 690	305 360	2 544 059
Autres dettes	4 006 051	2 314 886	2 429 135
Total	32 202 105	15 918 613	40 291 264
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance	532 884	465 715	604 993
Ecart de conversion passif	0	0	0
Total	532 884	465 715	604 993
TOTAL PASSIF	67 238 326	48 504 059	72 136 253

COMPTE DE RESULTAT

En €.	30/06/2023	% CA	30/06/2022	% CA	Variation		31/12/2022
	6 mois		6 mois		Euros	%	12 mois
PRODUITS							
Vente de marchandises	52 809 093		61 978 514		-9 169 420		80 318 322
Prestation de services	1 302 285		2 162 151		-859 866		2 567 168
Chiffre d'affaires	54 111 378	100%	64 140 664	100%	-10 029 286	-16%	82 885 489
Subventions d'exploitation	0		0		0		0
Reprise de provisions	116 871		41 330		75 542		120 340
Autres produits	272 170		199 278		72 892		478 849
Autres produits d'exploitation	389 041	1%	240 608	0%	148 433	62%	599 189
CONSOMMATIONS							
Achats de marchandises	25 195 483		39 139 517		-13 944 034		55 056 034
Achats de matières 1ères et autres appros.	7 718 397		9 105 580		-1 387 183		12 706 909
Variation de stock (mat. et march.)	6 010 786		-1 952 042		7 962 828		(12 203 630)
Achats et variations de stocks	38 924 666	72%	46 293 055	72%	-7 368 389	-16%	55 559 314
CHARGES							
Autres achats et charges externes	5 628 341		6 033 857		-405 516		10 061 849
Impôts et taxes	261 390		301 559		-40 169		366 369
Salaires et traitements	3 073 442		3 120 405		-46 963		5 820 310
Charges sociales	1 221 529		1 344 276		-122 747		2 486 079
Dot. aux amortissements et provisions	818 215		551 558		266 657		1 055 234
Autres charges	188 103		238 256		-50 153		289 735
Autres charges d'exploitation	11 191 019	21%	11 589 911	18%	-398 892	-3%	20 079 577
Résultat d'exploitation	4 384 734	8%	6 498 306	10%	-2 113 572	-33%	7 845 788
Produits financiers	59 078		8 682		50 396		11 583
Charges financières	182 303		42 073		140 230		172 606
Résultat financier	(123 225)	0%	(33 391)	0%	-89 834		(161 023)
Résultat courant	4 261 509	8%	6 464 915	10%	-2 203 406	-34%	7 684 765
Produits exceptionnels	0		1 000		-1 000		1 000
Charges exceptionnelles	4 256		7 929		-3 673		7 939
Résultat exceptionnel	-4 256	0%	-6 929	0%	2 673		-6 939
Participation des salariés	0		77 056		-77 056		217 418
Impôt sur les bénéfices	365 284		616 587		-251 303		808 594
Résultat de l'exercice	3 891 969	7%	5 764 344	9%	-1 872 375	-32%	6 651 814

I. Evolution de l'activité au cours du premier semestre 2023

Un premier semestre en perte de vitesse après trois années de croissance portée par l'environnement de crise sanitaire

Dans un contexte marqué par la poursuite d'une forte inflation, la sécheresse et une baisse générale de la consommation en volume l'activité du premier semestre marque le pas avec une baisse du chiffre d'affaires de 16% à 54.111 k€.

Dans un contexte de baisse généralisée de la demande finale et d'écoulement des stocks précédemment constitués au sein des canaux de distribution, l'ensemble des business units de l'activité « piscine privée » est en diminution.

La Société considère néanmoins avoir globalement maintenu sa part de marché en dépit d'une concurrence de plus en plus agressive de la part des acteurs traditionnels mais aussi de nouveaux intervenants, notamment sur le marché des robots nettoyeurs de piscines. L'activité couverture subit, pour sa part, la baisse du marché de la construction de nouveaux bassins.

Dans ce marché difficile, le niveau relatif de marge brute a pu être maintenu notamment par la bonne tenue de la business unit Poseidon (sécurité des piscines publiques) au regard de l'évolution globale de l'activité.

La bonne maîtrise des charges d'exploitations et de l'évolution de la masse salariale ont permis dans ce contexte de maintenir une rentabilité d'exploitation relativement élevée en dépit de la baisse d'activité.

Le résultat d'exploitation, ressort néanmoins en baisse de 33% à 4.385 k€ contre 6.498 k€ au premier semestre 2022.

Le résultat financier est impacté par la hausse des taux d'intérêt, la société ayant eu recours à un financement court terme sur la première partie de l'année afin de financer le besoin en fonds de roulement.

Après prise en compte du résultat exceptionnel et de l'impôt sur les sociétés, le résultat net ressort à 3.892 k€ contre 5.764 k€ au premier semestre 2022 soit une baisse de 32%.

Perspectives

Dans un contexte macro-économique toujours incertain, et dans un marché qui sort de plusieurs années de croissance soutenue, la Société reste prudente sur la tendance du second semestre qui pèse historiquement environ 25% de l'activité annuelle.

Si la tendance baissière du premier semestre est attendue en ralentissement la saisonnalité et l'attentisme du marché ne devrait pas permettre de renouer avec une croissance significative sur la seconde partie de l'année 2023.

L'activité Poséidon qui avait connu un fort rebond en 2022 devrait également subir un léger ralentissement à partir du second semestre dans l'attente du démarrage de nouveaux projets.

II. Faits majeurs de la période

Souscription d'un emprunt bancaire moyen terme

La Société a souscrit en date du 19 avril 2023 un contrat de prêt auprès de LCL. Ce prêt d'une durée de 48 mois porte intérêt au taux de 4.15%.

III. Evènements post-clôture

Néant.

IV. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes intermédiaires au 30 juin 2023 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 (2020, 2021 et 2022) le chiffre d'affaires du premier semestre représentait en moyenne 73% du chiffre d'affaires annuel.

V. Informations sur le bilan

Note 1 – Variation des capitaux propres

En k€	31/12/2022	Affectation du résultat 2022	Résultat de la période	Autres	30/06/2023
Capitaux propres					
Capital social	516	0	0	0	516
Réserve légale	9 248	0	0	0	9 248
Prime d'émission	52	0	0	0	52
Report AN	14 426	4 897	0	0	19 323
Résultat Net	6 652	-6 652	3 892	0	3 892
<i>Dividende à payer</i>	<i>0</i>	<i>1 754</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 755</i>
Total Capitaux Propres	30 894	0	3 892	0	33 031

Au 30 juin 2023, le capital social est composé de 5.160.046 actions d'une valeur nominale de 0,10 Euro. L'affectation du résultat 2022 en réserve légale et report à nouveau fait suite aux résolutions de l'Assemblée Générale Mixte du 21 juin 2023.

La répartition du capital au 30 juin 2023 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€	31/12/2022	Augmentation 2023	Diminution 2023	30/06/2023
Provisions				
Provisions sur stocks	446	27	0	474
Provision sur comptes clients	675	28	-9	694
Provision sur compte courant	343	0	-55	288
Provisions pour dépréciation d'actifs circulants	1 464	56	-64	1 455
Provision pour garanties données aux clients	577	0	-68	509
Autres provisions pour risques et charges	284	158	-16	425
Provision opération Marketing	0	196	0	196
Provisions pour pension	366	0	-22	343
Provisions pour risques et charges	1 226	354	-106	1 472

La dépréciation sur comptes clients concerne des créances intragroupes à hauteur de 640 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 2023.

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€	2023 (6 mois)			2022 (6 mois)		
	Résultat avant impôts	Impôts correspondant	Résultat Net	Résultat avant impôts	Impôts correspondant	Résultat Net
Impôts sur les sociétés						
Résultat courant	4 262	-405	3 857	6 388	-656	5 732
Résultat exceptionnel	-4	0	-5	-7	-1	-8
Crédit impôt recherche	0	40	40	0	40	40
Total	4 257	-365	3 892	6 381	-617	5 764

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 2023.

VI. Filiales et Participations

L'ensemble des créances liées aux filiales n'ayant plus d'activité au 30 juin 2023 est déprécié à hauteur des valeurs non recouvrables.

La liquidation de la filiale MG Iberica reste en cours au 30 juin 2023.

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

Clients groupe (montants en k€)

Libellé	Valeur brute au 31/12/22	Valeur brute au 30/06/23	Dépréciation au 31/12/22	Dotations	Reprises	Dépréciation au 30/06/23	Valeur nette au 30/06/23
Poseidon US	622	640	622	18	0	640	0
Total	622	640	622	18	0	640	0

Comptes courants filiales (montants en k€)

Libellé	Valeur brute au 31/12/22	Valeur brute au 30/06/23	Dépréciation au 31/12/22	Dotations	Reprises	Dépréciation au 30/06/23	Valeur nette au 30/06/23
Poseidon US	343	288	343	0	-55	288	0
Total	343	288	343	0	-55	287	0

Eléments concernant les entreprises liées

En k€	30/06/2023	30/06/2022
Eléments concernant les entreprises liées		

Postes du bilan (valeurs brutes)

Participations	100	100
Prêts	0	0
Créances clients et comptes rattachés	863	880
Comptes courants - Actif	288	296
Comptes courants - Passif	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 804	26 490
Dettes Senior Maytronics Ltd	0	0
Intérêts courus	0	0

Poste du compte de résultat

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

VII. Tableau de flux de trésorerie

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	
	30/06/2023
	6 mois
<u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u>	
Résultat net	3 892
Elimination des charges et produits sans impact sur la trésorerie et variation du BFR	362
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	4 254
<u>Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement</u>	
Investissement financier de long terme	-2
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-51
Acquisitions d'immobilisations corporelles	-476
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-529
<u>Flux de trésorerie liés aux opération de financement</u>	
Remboursement d'emprunt bancaire	-230
Souscription nouvel emprunt	3 000
Souscription ligne de crédit court-terme	-3 000
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	-230
Augmentation (diminution) de trésorerie de la période	3 495
Trésorerie d'ouverture	1 451
Trésorerie de clôture	4 947

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.

Au 30 juin 2023, le groupe MG International dépasse deux de ces trois critères (total du bilan et montant net du chiffre d'affaires).

Néanmoins, les deux filiales contrôlées exclusivement par MG International ne représentent, tant seules que cumulées, qu'un intérêt négligeable par rapport à l'objectif de régularité, de sincérité et d'image fidèle des comptes. Pour ce motif, MG International est exemptée de l'obligation d'établir et de publier des comptes consolidés, en conformité avec l'article L.233-17-1 du Code de commerce.

Les comptes de la société MG International SA sont consolidés dans les comptes de Maytronics Ltd, Kibbutz Yizre'el, 1935000 Israël.