

MG International

Comptes sociaux

Comptes intermédiaires du 1^{er} janvier au 30 juin 2012

MG INTERNATIONAL

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

Sommaire

I.	Faits majeurs de l'exercice	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 €.	30/06/2012			31/12/2011
	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. Incorpor., avances et acptes	3 057 318	2 350 874	706 444	656 207
Immobilisations corporelles				
Terrains	0	0	0	0
Constructions	231 961	66 970	164 991	120 665
Installations tech., matériels, outillage	1 178 674	845 405	333 269	116 385
Autres immob. corporelles	616 490	539 275	77 216	85 008
Immos en cours	0		0	204 527
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	8 156 427	8 156 427	0	0
Autres immobilisations financières	292 352		292 352	262 008
Total	33 549 281	24 277 922	9 271 359	9 141 886
ACTIF CIRCULANT				
Stocks				
Matières 1ères, approvisionnements	1 085 179	86 259	998 920	669 362
En-cours de production	0	0	0	0
Produits finis et marchandises	1 351 035		1 351 035	1 017 008
Créances				
Avances et acomptes versés	24 976		24 976	53 437
Clients et comptes rattachés	6 075 632	874 315	5 201 317	1 132 528
Personnel	23 750		23 750	25 250
Créances fiscales	279 643		279 643	239 177
Autres créances	1 053 561	891 854	161 707	666 793
Autres				
VMP	0		0	0
Disponibilités	3 730 489		3 730 489	1 288 950
Total	13 624 265	1 852 428	11 771 837	5 092 505
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	80 992		80 992	18 900
Ecart de conversion actif	0		0	0
Total	80 992	0	80 992	18 900
TOTAL ACTIF	47 254 538	26 130 350	21 124 188	14 253 291

BILAN PASSIF

En €.	30/06/2012	31/12/2011
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	-12 542 372	-2 704 978
Résultat de l'exercice	962 314	-9 837 394
Subvention d'investissement		
Provisions réglementées	244 074	235 578
Total	5 009 897	4 039 086
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	388 329	441 379
Total	388 329	441 379
PROVISIONS		
Provisions pour risques	231 513	467 383
Provisions pour charges	31 537	31 537
Total	263 050	498 920
DETTES		
Emprunts obligataires		
Autres emprunts	4 116 928	4 067 387
Découverts, concours bancaires courants	277	166
Associés et dettes financières diverses	621 399	614 278
Avances et acomptes reçus s/ commandes	125 394	17 317
Dettes fournisseurs	9 186 267	3 505 074
Dettes sociales	619 539	573 215
Dettes fiscales	278 470	117 439
Autres dettes	240 980	211 382
Total	15 189 254	9 106 259
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	273 659	167 648
Ecart de conversion passif	0	0
Total	273 659	167 648
TOTAL PASSIF	21 124 188	14 253 291

COMPTE DE RESULTAT

En €.	30/06/2012	30/06/2011	Variation		31/12/2011
	6 mois	6 mois	Euros	%	12 mois
PRODUITS					
Vente de marchandises	10 493 027	7 836 612	2 656 415		11 102 273
Prestation de services	665 250	698 630	-33 379		1 286 366
Chiffre d'affaires	11 158 277	8 535 241	2 623 036	31%	12 388 639
Subventions d'exploitation	0	0	0		0
Reprise de provisions	369 296	147 573	221 723		1 078 769
Autres produits	43 749	25 869	17 880		52 509
Autres produits d'exploitation	413 045	173 442	239 602	138%	1 131 278
CONSOMMATIONS					
Achats de marchandises	6 122 296	4 557 063	1 565 233		1 683 782
Achats de matières 1ères et autres appros.	1 407 880	1 175 265	232 615		5 470 348
Variation de stock (mat. et march.)	-596 572	-857 260	260 688		-613 839
Achats et variations de stocks	6 933 604	4 875 068	2 058 536	42%	6 540 290
CHARGES					
Autres achats et charges externes	1 663 238	1 902 221	-238 983		3 239 004
Impôts et taxes	99 175	96 651	2 524		180 488
Salaires et traitements	1 194 118	974 911	219 206		2 118 141
Charges sociales	509 201	431 514	77 687		927 492
Dot. aux amortissements et provisions	131 080	145 275	-14 195		463 187
Autres charges	62 289	14 199	48 091		976 181
Autres charges d'exploitation	3 659 101	3 564 772	94 329	3%	7 904 492
Résultat d'exploitation	978 617	268 843	709 773	264%	-924 866
Produits financiers	4 470	72 119	-67 649		92 594
Charges financières	71 738	160 494	-88 756		8 157 909
Résultat financier	-67 268	-88 375	21 107	24%	-8 065 315
Résultat courant	911 349	180 469	730 880	405%	-8 990 181
Produits exceptionnels	0	1	-1		5 810
Charges exceptionnelles	8 496	21 203	-12 707		989 919
Résultat exceptionnel	-8 496	-21 203	12 707	60%	-984 109
Participation des salariés	0		0		0
Impôt sur les bénéfices	-59 462	-49 861	-9 601		-136 895
Résultat de l'exercice	962 314	209 127	753 188	360%	-9 837 394

I. Faits majeurs de l'exercice

Changement des organes de direction :

Consécutivement à la démission de Monsieur Offer Shachar de ses fonctions de Président Directeur Général et d'administrateur de MG International le conseil d'administration de la société s'est réuni en date du 26 juin 2012.

Le conseil a décidé à l'unanimité de nommer Monsieur Yuval Beeri, CEO de Maytronics Ltd, actionnaire de référence de MG International, aux fonctions de Président du conseil d'administration.

Dans l'attente de l'obtention des documents nécessaires à l'exercice par Monsieur Yuval Beeri des fonctions de Directeur Général dans une société française, Monsieur Vincent Quéré assumera ces fonctions à titre transitoire.

Cessation du financement de la filiale Adamant Technologies SA

Le Conseil d'Administration de Maytronics Ltd a décidé en mars 2012 d'interrompre le financement de la filiale de traitement de l'eau basée en Suisse, Adamant Technologies SA (détenue par MG International à hauteur de 38,9%), que Maytronics assurait depuis le mois de mars 2009 date de prise de contrôle du groupe constitué par MG International et ses filiales.

Cette décision fait suite à l'apparition de problèmes technologiques majeurs remettant en cause le plan de développement de la société.

Pour mémoire, cet élément a été pris en compte dans les états financiers clos au 31 décembre 2011. Il a pour principale conséquence la dépréciation des titres de participation d'Adamant SA détenues par MG International et jusqu'à présent évalués à leur coût d'acquisition, soit 7,9 M€.

II. Evènements post-clôture

Néant.

III. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes intermédiaires au 30 juin 2012 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 (2010 et 2011) le chiffre d'affaires du premier semestre a correspondu en moyenne à 65% du chiffre d'affaires annuel.

IV. Informations détaillées Actif – Passif

Note 1 – Variation des capitaux propres

En k€	31/12/2011	Affectation du résultat 2011	Résultat exercice	Autres	30/06/2012
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	-2 705	-9 837			-12 542
Résultat Net	-9 837	9 837	962		962
Amortissements dérog.	236			8	244
Total Capitaux Propres	4 039	0	962	8	5 010

Au 30 juin 2012, le capital social est composé de 4.300.039 actions d'une valeur nominale de 0,10 Euro. L'affectation du résultat 2011 en report à nouveau fait suite aux résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 26 juin 2012.

Les autres variations de capitaux propres sont relatives aux provisions réglementées.

La répartition du capital au 30 juin 2012 est la suivante :

- Maytronics Limited : 58,12%
- Autres actionnaires au nominatif : 1,61%
- Flottant : 40,27%

La société Maytronics Ltd a franchi le seuil des 50% de droits de vote en date du 6 mars 2010 en conséquence de la détention continue de titre pendant une période de deux ans.

Au 30 juin 2012, il n'existe pas d'actions propres.

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

En k€	31/12/2011	Augmentation	Diminution	30/06/2012
Provisions				
Provisions sur stocks	153		-67	86
Provision sur comptes clients	911		-36	874
Provision sur compte courant	892			892
Autres	0			0
Provisions pour dépréciation d'actifs circulants	1 956	0	-103	1 852
Provision pour garanties données aux clients	56	30	-1	85
Autres provisions pour risques et charges	411		-266	145
Provisions pour pension	32			32
Provisions pour risques et charges	499	30	-267	262

La dépréciation sur comptes clients concerne des créances intragroupes à hauteur de 801 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. Les reprises de l'exercice concernent principalement :

- 80 k€ relatifs à une provision pour restructuration intégralement utilisée
- 175 k€ liés à la rupture d'un contrat commercial, utilisés à hauteur de 40 k€ (montant affecté au compte de charge concerné).

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€	2012 (6 mois)			2011 (12 mois)		
	Résultat avant impôts	Impôts correspondant	Résultat Net	Résultat avant impôts	Impôts correspondant	Résultat Net
<i>Impôts sur les sociétés</i>						
Résultat courant	911		911	-8 990		-8 990
Résultat exceptionnel	-8		-8	-984		-984
Crédit impôt recherche		59	59		137	137
Carry back						
Total	903	59	962	-9 974	137	-9 837

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 2012.

V. Filiales et Participations

L'ensemble des créances liées aux filiales n'ayant plus d'activité au 30 juin 2012 est déprécié à hauteur des valeurs non recouvrables.

La liquidation des filiales MG Iberica, MG Brasil et Safeblue reste en cours au 30 juin 2012.

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

Clients groupe (montants en k€)

Libellé	Valeur brute au 31/12/11	Valeur brute au 30/06/12	Dépréciation au 31/12/11	Dotations	Reprises	Dépréciation au 30/06/12	Valeur nette au 30/06/12
MG Iberica	215	215	215			215	0
MG Brasil	32	32	32			32	0
Poseidon US	786	553	587		-33	553	0
Total	1 033	801	834	0	-33	801	0

Comptes courants filiales (montants en k€)

Libellé	Valeur brute au 31/12/11	Valeur brute au 30/06/12	Dépréciation au 31/12/11	Dotations	Reprises	Dépréciation au 30/06/12	Valeur nette au 30/06/12
MG Iberica	241	241	241			241	0
MG Brasil	23	23	23			23	0
Poseidon US	142	124	124			124	0
Safeblue	504	504	504			504	0
Total	910	892	892	0	0	892	0

Le tableau ci-dessous présente les principaux agrégats liés aux filiales et participations détenues par MG International au 30 juin 2012.

30/06/2012	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	24	-148	78%	24	0	54	0	0	-
MG Ibérica	30	-491	80%	24	0	0	0	0	-
Poseidon U.S.	79	-932	100%	76	0	0	424	82	-
Adamant Technologies	472	-2 859	39%	7 887	0	0	81	-547	-
Safeblue	83	-716	100%	60	0	0	0	0	-
TOTAL				8 071	0	54			

31/12/2011	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	26	-158	78%	24	0	54	0	0	-
MG Ibérica	30	-491	80%	24	0	0	0	0	-
Poseidon U.S.	77	-989	100%	76	0	0	648	37	-
Adamant Technologies	468	-2 287	39%	7 887	0	0	411	-2 293	-
Safeblue	82	-708	100%	60	0	0	0	0	-
TOTAL				8 071	0	54			

Eléments concernant les entreprises liées

En k€			
<i>Eléments concernant les entreprises liées</i>		30/06/2012	31/12/2011
<u>Postes du bilan (valeurs brutes)</u>			
Participations		8 071	8 071
Prêts		54	54
Créances clients et comptes rattachés		912	1 126
Comptes courants - Actif		892	910
Comptes courants - Passif		621	614
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		7 822	2 724
Dette Maytronics Ltd		3 958	3 958
Intérêts courus		159	109
<u>Poste du compte de résultat</u>			
Reprise provision sur comptes clients		33	110
Produits de participation		0	0
Autres produits financiers		0	41
Charges financières		57	167
Charges exceptionnelles		0	0

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 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.