

MG International

Comptes sociaux

Comptes intermédiaires du 1^{er} janvier au 30 juin 2025

MG INTERNATIONAL

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

Sommaire

I.	Evolution de l'activité au cours du premier semestre 2025	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 €	30/06/2025			31/12/2024	30/06/2024
	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. Incorp., avances et acptes	4 706 817	4 330 107	376 710	445 643	504 350
Immos en cours	176 343	0	176 343	112 415	123 837
Immobilisations corporelles					
Terrains	0	0	0	0	0
Constructions	1 408 343	1 012 710	395 633	433 841	482 212
Installations tech., matériels, outillage	4 361 865	3 289 372	1 072 493	1 222 413	954 992
Autres immob. corporelles	2 147 321	1 784 173	363 148	426 531	505 378
Immos en cours	163 025	0	163 025	78 022	255 410
Immobilisations financières					
Participations et créances rattachées	99 994	99 994	0	0	0
Autres immobilisations financières	160 946	0	160 946	158 016	155 298
Total	33 240 710	23 776 327	9 464 383	9 632 967	9 737 562
ACTIF CIRCULANT					
Stocks					
Matières 1ères, approvisionnements	3 989 918	536 659	3 453 259	3 452 452	4 281 764
En-cours de production			0	0	0
Produits finis et marchandises	12 190 010	0	12 190 010	12 847 363	15 959 915
Créances					
Avances et acomptes versés	4 000 000	0	4 000 000	5 000 000	0
Clients et comptes rattachés	18 185 188	875 132	17 310 056	3 603 113	21 074 635
Personnel	72 923	0	72 923	72 819	72 454
Créances fiscales	495 381	0	495 381	848 399	283 480
Autres créances	1 054 992	287 767	767 225	768 321	495 435
Autres					
VMP	0	0	0	0	0
Disponibilités	5 028 674	0	5 028 674	5 487 358	6 652 139
Total	45 017 085	1 699 558	43 317 527	32 079 826	48 819 821
COMPTES DE REGULARISATION					
Charges constatées d'avance	422 116	0	422 116	275 891	348 121
Ecart de conversion actif	0	0	0	0	0
Total	422 116	0	422 116	275 891	348 121
TOTAL ACTIF	78 679 911	25 475 885	53 204 026	41 988 684	58 905 504

BILAN PASSIF

En €	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2024
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	22 900 547	21 516 464	21 516 464
Résultat de l'exercice	1 134 403	1 384 084	2 720 546
Provisions réglementées	0	0	0
Total	33 850 974	32 716 571	34 053 033
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	438 363	556 215	465 541
Provisions pour charges	596 328	587 234	647 945
Total	1 034 691	1 143 449	1 113 486
DETTES			
Autres emprunts	1 627 468	2 050 286	2 464 436
Découverts, concours bancaires courants	0	0	0
Avances et acomptes reçus s/ commandes	0	0	0
Dettes fournisseurs	11 387 653	2 697 301	14 431 887
Dettes sociales	1 350 652	1 200 525	1 434 553
Dettes fiscales	1 237 927	183 043	1 499 304
Autres dettes	2 110 541	1 595 932	3 393 051
Total	17 714 241	7 727 087	23 223 231
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance	604 120	401 576	515 754
Ecart de conversion passif	0	0	0
Total	604 120	401 576	515 754
TOTAL PASSIF	53 204 026	41 988 684	58 905 504

COMPTE DE RESULTAT

En €.	30/06/2025 6 mois	% CA	30/06/2024 6 mois	% CA	Variation		31/12/2024 12 mois
					Euros	%	
PRODUITS							
Vente de marchandises	32 406 732		43 012 962		-10 606 230		56 936 715
Prestation de services	1 429 375		1 344 114		85 261		2 692 382
Chiffre d'affaires	33 836 107	100%	44 357 076	100%	-10 520 969	-24%	59 629 097
Production stockée	0		0		0		0
Subventions d'exploitation	0		0		0		0
Reprise de provisions	170 820		111 341		59 480		205 337
Autres produits	215 321		390 528		-175 207		885 311
Autres produits d'exploitation	386 141	1%	501 869	1%	-115 728	-23%	1 090 648
CONSOMMATIONS							
Achats de marchandises	20 303 752		24 968 891		-4 665 139		28 079 634
Achats de matières 1ères et autres appros.	3 854 822		6 166 967		-2 312 145		8 843 718
Variation de stock (mat. et march.)	676 559		759 062		-82 503		4 705 537
Achats et variations de stocks	24 835 134	73%	31 894 919	72%	-7 059 786	-22%	41 628 889
CHARGES							
Autres achats et charges externes	4 086 322		5 006 626		-920 304		8 653 084
Impôts et taxes	145 382		171 202		-25 820		280 212
Salaires et traitements	2 600 952		2 947 554		-346 603		5 294 883
Charges sociales	1 094 209		1 203 188		-108 979		2 176 289
Dot. aux amortissements et provisions	475 942		449 638		26 304		1 074 130
Autres charges	-221 706		136 661		-358 367		241 545
Autres charges d'exploitation	8 181 100	24%	9 914 869	22%	-1 733 769	-17%	17 720 142
Résultat d'exploitation	1 206 014	4%	3 049 156	7%	-1 843 142	-60%	1 370 715
Produits financiers	107 939		36 165		71 774		119 433
Charges financières	146 512		64 669		81 843		118 253
Résultat financier	(38 572)	0%	(28 504)	0%	-10 069		1 180
Résultat courant	1 167 442	3%	3 020 653	7%	-1 853 210	-61%	1 371 895
Produits exceptionnels	446		8 500		-8 054		15 787
Charges exceptionnelles	14 158		3 761		10 397		5 504
Résultat exceptionnel	(13 712)	0%	4 739	0%	(18 451)		10 283
Participation des salariés					0		0
Impôt sur les bénéfices	19 328		304 846		-285 518		-1 906
Résultat de l'exercice	1 134 403	3%	2 720 546	6%	-1 586 143	-58%	1 384 084

I. Evolution de l'activité au cours du premier semestre 2025

Dans un marché de l'équipement de piscines en recul pour la troisième année consécutive, après une période de forte croissance portée par la crise sanitaire, et l'arrivée d'une nouvelle concurrence sur le marché des robots, Maytronics France maintient son leadership sur les segments des robots électriques et des alarmes à détection d'immersion.

Au premier semestre 2025 le chiffre d'affaires est en baisse de 24% et atteint 33,8 m€.

Dans ce contexte de ralentissement de l'activité, la mise en place d'une politique de contrôle des coûts et la bonne maîtrise des charges salariales ont permis de réduire les charges d'exploitation de 15% par rapport au premier semestre 2024 malgré l'incompressibilité de certains postes.

Le résultat d'exploitation s'élève à 1.2 m€, en baisse de 60%, le résultat net s'établit à 1,1 m€ en baisse de 58%.

Le résultat financier est positivement impacté par la facturation d'intérêts à la maison mère liée à une avance de trésorerie consentie en 2024. Ces produits ont été absorbés par les intérêts financiers courant sur les dettes bancaires ainsi que des pertes latentes observées sur nos positions en devises étrangères (USD, SGD, SEK, NOK...).

Après prise en compte du résultat exceptionnel et de l'impôt sur les sociétés, le résultat net ressort à 1.134 k€ contre 2.721 k€ au premier semestre 2024 soit une baisse de 58%.

Perspectives

Dans un contexte marqué par une décroissance du marché de la piscine pour la troisième année consécutive, la Société reste prudente sur la tendance du second semestre qui représente historiquement environ 25% de l'activité annuelle et pèse sur la rentabilité.

La tendance baissière observée sur le premier semestre devrait se poursuivre sur la seconde partie de l'année 2025.

II. Faits majeurs de la période

Néant

III. Evènements post-clôture

Néant.

IV. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes intermédiaires au 30 juin 2025 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 (2022, 2023 et 2024) le chiffre d'affaires du premier semestre représentait en moyenne 76% du chiffre d'affaires annuel.

V. Informations sur le bilan

Note 1 – Variation des capitaux propres

En k€					
<i>Capitaux propres</i>	31/12/2024	Affectation du résultat 2024	Résultat de la période	Autres	30/06/2024
Capital social	516	0	0	0	516
Réserve légale	52	0	0	0	52
Prime d'émission	9 248	0	0	0	9 248
Report AN	21 516	1 384	0	0	22 900
Résultat Net	1 384	-1 384	1 134	0	1 134
Amortissements dérog.	0	0	0	0	0
Dividende à payer	0	0	0	0	0
Total Capitaux Propres	32 716	0	1 134	0	33 851

Au 30 juin 2025, le capital social est composé de 5.160.046 actions d'une valeur nominale de 0,10 Euro.

L'affectation du résultat 2024 en report à nouveau fait suite aux résolutions de l'Assemblée Générale Mixte du 25 juin 2025.

La répartition du capital au 30 juin 2025 est la suivante :

- Maytronics Limited : 73,03%
- Autres actionnaires au nominatif : 0,88%
- Flottant : 26,09%

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

En k€ Provisions	31/12/2024	Augmentation 2025	Diminution 2025	30/06/2025
Provisions sur stocks	525	11	0	537
Provision sur comptes clients	870	41	-36	875
Provision sur compte courant	288	0	0	288
Provisions pour dépréciation d'actifs circulants	1 683	52	-36	1 700
Provision pour garanties données aux clients	449	17	-73	394
Autres provisions pour risques et charges	356	9	-62	302
Provisions pour pension	339	0	0	338
Provisions pour risques et charges	1 143	26	-135	1 035

La dépréciation sur comptes clients concerne des créances intragroupes à hauteur de 773 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 2025.

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€ Impôts sur les sociétés	2025 (6 mois)			2024 (6 mois)		
	Résultat avant impôts	Impôts correspondant	Résultat Net	Résultat avant impôts	Impôts correspondant	Résultat Net
Résultat courant	1 167	-19	1 148	3 021	-325	2 695
Résultat exceptionnel	-14	0	-14	5	0	5
Crédit impôt recherche	0	0	0	0	20	20
Total	1 154	-19	1 134	3 025	-305	2 721

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 2025.

VI. Filiales et Participations

L'ensemble des créances liées aux filiales n'ayant plus d'activité au 30 juin 2025 est déprécié à hauteur des valeurs non recouvrables.

La liquidation de la filiale MG Iberica reste en cours au 30 juin 2025.

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

Clients groupe (montants en k€)

Libellé	Valeur brute au 31/12/24	Valeur brute au 30/06/25	Dépréciation au 31/12/24	Dotations	Reprises	Dépréciation au 30/06/25	Valeur nette au 30/06/25
Poseidon US	742	773	742	32	0	773	0
Total	742	773	742	32	0	774	0

Comptes courants filiales (montants en k€)

Libellé	Valeur brute au 31/12/24	Valeur brute au 30/06/25	Dépréciation au 31/12/24	Dotations	Reprises	Dépréciation au 30/06/25	Valeur nette au 30/06/25
Poseidon US	291	291	288	0	0	288	3
MAYTRONICS LTD	5 000	4 000	5 000	0	-5 000	0	4 000
Total	5 291	4 291	5 288	0	-5 000	288	4 003

Eléments concernant les entreprises liées

En k€		
Eléments concernant les entreprises liées	30/06/2025	30/06/2024

Postes du bilan (valeurs brutes)

Participations	100	100
Prêts	0	0
Créances clients et comptes rattachés	1 334	1 098
Comptes courants - Actif	4 291	288
Comptes courants - Passif	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 471	11 223
Dette 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	
	30/06/2025 6 mois
<u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u>	
Résultat net	1 134
Elimination des charges et produits sans impact sur la trésorerie et variation du BFR	-941
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	193
<u>Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement</u>	
Investissement financier de long terme	-3
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-64
Acquisitions d'immobilisations corporelles	-162
Remboursement de prêt à long terme	
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-229
<u>Flux de trésorerie liés aux opération de financement</u>	
Remboursement d'emprunt bancaire	-422
Souscription nouvel emprunt	0
Souscription ligne de crédit court-terme	0
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	-422
Augmentation (diminution) de trésorerie de la période	-458
Trésorerie d'ouverture	5 487
Trésorerie de clôture	5 030

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 2025, le groupe MG International dépasse un de ces trois critères (total du bilan).

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.