

SAS J.GRENOUILLET
56, rue du Faubourg Saint Antoine
75012 - PARIS

Philippe GUILLARD
107, boulevard Raspail
75006 - PARIS

MASTRAD

Société Anonyme
Au capital de 3.246.450,90 Euros

32 bis/34, Boulevard de Picpus
75012 - PARIS

RCS PARIS 394 349 773

COMMISSARIAT AUX COMPTES

de

I'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2021

RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS

ANNEXES

Le 28 octobre 2021

MASTRAD S.A.

Société Anonyme
Au capital de 3.246.450 Euros

32bis/34, boulevard de Picpus
75012 - PARIS

RCS PARIS 394 349 773

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice du 1er juillet 2020 au 30 juin 2021

Aux Actionnaires,

1 - Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MASTRAD SA relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

2 - Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er juillet 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points exposés dans l'annexe sous les chapitres 1 - « activité de la société et faits caractéristiques », 2 - « Evènements postérieurs à la clôture », 3 - « règles et méthodes comptables ».

3 - Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

- Règles et principes comptables

L'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation, entre autres, des immobilisations, des créances et des dettes.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

- Estimations comptables

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Nous avons notamment procédé à l'appréciation des approches retenues par la société décrites dans l'annexe concernant la détermination des amortissements sur les immobilisations incorporelles, l'appréciation des immobilisations financières et les provisions sur stocks et sur créances, sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage l'application de ces méthodes.

Les titres de participation dont le montant net figurant au bilan au 30 juin 2021 s'établit à 1.309.412 euros sont évalués à leur coût de revient et, sur la base de leur valeur d'utilité, ne font pas l'objet de dépréciation selon les modalités décrites dans l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités

concernées, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis par chacune de ces activités sous le contrôle de la direction générale.

Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable de ces estimations, tout en sachant que celles-ci reposent sur des hypothèses qui ont par nature un caractère incertain, leur réalisation étant susceptible de différer parfois de manière significative des données prévisionnelles utilisées.

- Conclusion

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

4 - Vérification spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents adressés aux Actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Président consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L. 225-37-4, L.22-10-10 et L. 22-10-9 du code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 22-10-9 du code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis

par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

5 - Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

6 - Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, les commissaires aux comptes exercent leur jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ils identifient et évaluent les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définissent et mettent en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueillent des éléments qu'ils estiment suffisants et appropriés pour fonder leur opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ils prennent connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ils apprécient le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ils apprécient le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de leur rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'ils concluent à l'existence d'une incertitude significative, ils attirent l'attention des lecteurs de leur rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, ils formulent une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- ils apprécient la présentation d'ensemble des comptes annuels et évaluent si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris,
Le 28 octobre 2021



Jean GRENOUILLET
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie de Paris



Philippe GUILLARD
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie de Paris

ANNEXES

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	30/06/2021	30/06/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	499 671	315 416	184 255	233 620
Frais de développement	440 576	425 628	14 948	20 920
Concessions, brevets et droits similaires	695 475	635 954	59 522	6 530
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	270 516		270 516	432 870
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	2 823 140	2 589 723	233 417	218 635
Autres immobilisations corporelles	961 993	877 618	84 375	76 668
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	231 060		231 060	293 216
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	3 817 625	2 508 213	1 309 412	513 412
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	350 001	350 001		
Prêts				
Autres immobilisations financières	237 090	150 722	86 368	72 048
ACTIF IMMOBILISE	10 327 147	7 853 275	2 473 872	1 867 918
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens	8 267		8 267	8 267
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	1 616 760	179 640	1 437 119	1 213 075
Avances et acomptes versés sur commandes	563 665		563 665	108 953
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 096 594	319 748	776 846	910 612
Autres créances	7 384 890	907 370	6 477 519	6 097 729
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	118 890	118 713	177	2
(dont actions propres : 177)				
Disponibilités	234 756		234 756	493 802
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	467 767		467 767	285 272
ACTIF CIRCULANT	11 491 588	1 525 472	9 966 116	9 117 711
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	241 341		241 341	10 750
TOTAL GENERAL	22 060 076	9 378 747	12 681 329	10 996 379

Rubriques	30/06/2021	30/06/2020
Capital social ou individuel (dont versé : 3 246 451)	3 246 451	2 746 451
Primes d'émission, de fusion, d'apport	12 611 648	12 111 648
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	88 413	88 413
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	1 856 453	1 856 453
Report à nouveau	-10 279 968	-9 227 774
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	105 568	-1 052 194
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	7 628 566	6 522 997
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	288 508	75 750
Provisions pour charges		
PROVISIONS	288 508	75 750
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	5 001	4 932
Autres emprunts obligataires	1 999 996	1 999 996
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	692 776	684 821
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	20 172	31 548
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 097 647	950 797
Dettes fiscales et sociales	465 934	295 859
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	55 200	
Autres dettes	397 770	315 944
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	4 734 496	4 283 896
Ecarts de conversion passif	29 760	113 737
TOTAL GENERAL	12 681 329	10 996 379

Rubriques	France	Exportation	30/06/2021	30/06/2020
Ventes de marchandises	3 786 497	1 497 799	5 284 296	3 869 169
Production vendue de biens	-103 784	-1 219	-105 003	-5 989
Production vendue de services	1 091 610	24 616	1 116 226	232 826
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	4 774 323	1 521 196	6 295 519	4 096 006
Production stockée				
Production immobilisée			31 670	205 322
Subventions d'exploitation			34 122	50 075
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			465 196	104 117
Autres produits			1 719	7 493
PRODUITS D'EXPLOITATION			6 828 225	4 463 012
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			2 171 551	1 155 196
Variation de stock (marchandises)			73 330	525 736
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			398 882	170 004
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			2 808 813	2 304 604
Impôts, taxes et versements assimilés			61 481	86 824
Salaires et traitements			905 456	753 470
Charges sociales			360 417	315 001
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			244 634	326 425
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			9 599	2 221
Dotations aux provisions				10 750
Autres charges			148 177	85 462
CHARGES D'EXPLOITATION			7 182 340	5 735 693
RESULTAT D'EXPLOITATION			-354 115	-1 272 681
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			41 846	108 497
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			806 772	152 713
Différences positives de change			34 992	34 641
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				40
PRODUITS FINANCIERS			883 609	295 892
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			241 341	1
Intérêts et charges assimilées			153 734	119 739
Différences négatives de change			40 641	26 212
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			23 848	
CHARGES FINANCIERES			459 564	145 952
RESULTAT FINANCIER			424 045	149 940
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			69 930	-1 122 741

Rubriques	30/06/2021	30/06/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	46 246	186 262
Produits exceptionnels sur opérations en capital	218 839	164 908
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	17 833	160 000
PRODUITS EXCEPTIONNELS	282 917	511 170
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	217 152	82 898
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	63 447	420 269
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		50 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES	280 599	553 167
RESULTAT EXCEPTIONNEL	2 318	-41 997
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-33 320	-112 544
TOTAL DES PRODUITS	7 994 752	5 270 074
TOTAL DES CHARGES	7 889 183	6 322 267
BENEFICE OU PERTE	105 568	-1 052 194

Annexes

III. ANNEXE

1 ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	8
1.1 ACTIVITE DE LA SOCIETE.....	8
1.2 FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	10
2 EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	10
3 REGLES ET METHODES COMPTABLES	15
3.1 IMMOBILISATIONS	15
3.1.1 Immobilisations incorporelles.....	15
3.1.2 Immobilisations corporelles.....	16
3.1.3 Immobilisations financières.....	17
3.2 EVALUATION DES STOCKS	18
3.3 CREANCES ET DETTES.....	18
3.4 VALEUR MOBILIERES DE PLACEMENT	19
3.5 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE.....	19
3.6 PROVISIONS REGLEMENTEES.....	19
3.7 PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	20
3.8 DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX.....	20
3.8.1 Changement de méthode d'évaluation.....	20
3.8.2 Changements de méthode de présentation	20
3.8.3 Informations complémentaires	21
4 INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	22
4.1 CAPITAL	ERREUR ! SIGNET NON DEFINI.
4.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	22
4.2.1 Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice	22
4.2.2 Tableau des amortissements.....	23
4.2.3 Provision pour dépréciation des immobilisations	23
4.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES	24
4.4 COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS	24
4.5 PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS ET DES CREANCES	24
4.6 ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	25
4.7 CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES ...	26
4.8 CREANCES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE	26
4.9 PRODUITS A RECEVOIR	26
4.10 COMPTES DE REGULARISATION	27
4.10.1 Charges constatées d'avance.....	27
4.10.2 Ecart de conversion	27
5 INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	28
5.1 CAPITAUX PROPRES	28
5.2 ETAT DES PROVISIONS	28
5.2.1 Provisions pour risques.....	28
5.2.2 Provisions pour charges.....	29
5.2.3 Provision pour dépréciation des immobilisations	29
5.2.4 Provision amortissements.....	Erreur ! Signet non défini.
5.2.5 Provisions pour dépréciation des stocks	30
5.2.6 Provisions pour dépréciation des créances.....	30
5.3 ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	31
5.4 DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	32
5.5 CHARGES A PAYER	32
6 INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	33
6.1 VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	33
6.2 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	34
6.3 TRANSFERT DE CHARGES.....	34
6.4 RESULTAT FINANCIER	34
6.5 RESULTAT EXCEPTIONNEL	35
6.6 IMPOT SUR LES BENEFICES.....	35
6.6.1 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité	35

6.6.2 Incidence sur le résultat de
l'application des dispositions fiscales 36

7 INFORMATIONS DIVERSES 37

7.1 IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE...37
7.2 LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS.....37
7.3 REMUNERATION COMMISSAIRES AUX COMPTES ..37

7.4 ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL 38

7.4.1 Engagement en matière d'indemnité
de départ à la retraite 38
7.4.2 Participation des salariés 38
7.4.3 Cessions de droits 38

1 ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1.1 Activité de la société

L'innovation et la conception de nouveaux produits constituent l'ADN de la société. Mastrad poursuit donc la transformation de son catalogue, avec une transition technologique forte vers le développement d'ustensiles de contrôle et de mesure de la température, ainsi que toute une gamme d'accessoires intelligents et connectés. Mastrad prévoit de devenir un acteur majeur de l'IoT du secteur de la cuisine et de l'organisation domestique.

Le premier trimestre de l'exercice a permis l'introduction de la toute nouvelle sonde meat'it+, et le second a vu cette même sonde ainsi que la nouvelle sonde de surface et de profondeur M'control, déjà récompensé lors du dernier salon IHA de Chicago, se développer sur un réseau plus important, marquant ainsi ses premiers vrais succès, et démontrant le potentiel commercial de la gamme.

La signature lors de l'exercice précédent d'un très important contrat de distribution sur meat'it, avec un acteur majeur et d'envergure internationale dans le secteur de l'électroménager, a porté ses fruits sur cet exercice, et continuera sur l'exercice prochain avec une nouvelle version du produit encore plus performante. D'autres négociations sur des créneaux industriels, mais aussi l'univers du BBQ et le secteur hôtelier sont en cours, avec potentiellement des partenaires majeurs, prouvant ainsi la reconnaissance de son savoir-faire et de sa technologie brevetée. Ces développements devraient permettre à Mastrad de devenir un acteur du WSN (wireless sensors network), secteur en très fort développement dans le monde. Ceci représente un tournant stratégique de l'entreprise par rapport à son core business initial, vers des produits plus technologiques à plus forte valeur et répondant mieux aux tendances actuelles.

Indépendamment de ce virage stratégique, Mastrad a extrêmement bien performé au cours de l'exercice sur ses gammes traditionnelles et ce dans la plupart des canaux de distribution. Le confinement lié à la pandémie a énormément privilégié la cuisine faite à la maison, et les consommateurs ont de nouveau acheté ou renouvelé leurs accessoires et équipements pour cuisiner.

Ce renouveau du home cooking induit par la crise sanitaire, a ainsi poussé les clients qui pouvaient rester ouvert ou à travers le e-commerce, à augmenter l'espace dédié aux produits culinaires dans les linéaires. Les sites e-commerce ont particulièrement bien performé, ne souffrant d'aucune interruption, et profitant des périodes où les points de vente classiques étaient eux fermés.

Les centres commerciaux sont en revanche eux restés fermés pendant toutes les périodes de confinement, sachant que les enseignes présentes et relevant de notre univers ont pu profiter des aides gouvernementales, et qu'aucune à ce jour n'a déposé le bilan, ce qui est très rassurant pour l'avenir.

France :

Le chiffre d'affaires est en progression de 47%, passant de 2.671 K€ à 3.786 K€ sur l'exercice clos. Cette évolution concerne tous les secteurs de clientèle.

Les ventes aux détaillants progressent de 31%, tout comme les chaînes de grands magasins qui sont en progression 17%.

Le secteur du CHR, vers lequel nous nous tournons de plus en plus et sur lequel nous avons commencé à mettre en place une force commerciale, progresse de 81%, malgré les fermetures d'hôtels et de restaurants consécutives à la crise sanitaire.

Le site e-commerce de la société a progressé de 21% au global, et a explosé durant la période de confinement, tout comme les grands sites de ventes internet qui ont globalement progressé de 48%.

Dans les magasins d'électro-ménager, le chiffre d'affaires a progressé de 128%. Le secteur des soldeurs a lui aussi augmenté de 70%.

A l'issu du déconfinement au début du mois d'avril 2021, nous avons pu constater une forte dynamique commerciale grâce à une reprise de l'activité dans la plupart des secteurs. Sans pour autant retrouver les seuils de fréquentation, ni les chiffres d'affaires d'avant le COVID, les consommateurs qui n'avaient pu aller dans les magasins pendant près de trois mois y sont retournés pour acheter, le renouveau du « fait maison » lié au confinement bénéficiant à l'activité traditionnelle.

Export :

En Europe, l'activité est en progression (hors Amérique du Nord) de 5%.

L'Allemagne a progressé de 50% avec un chiffre d'affaires de 432 K€ contre 289 K€ lors de l'exercice précédent, grâce au lancement de meat'it+ à l'export qui a commencé avec des catalogues de vente par correspondance, ainsi qu'un distributeur spécialisé dans les jardineries et les magasins de BBQ.

L'Autriche est en forte progression de 163% tout comme l'Angleterre (79%), malgré le Brexit et la mise en place des barrières douanières au 1er janvier.

L'Europe du Sud (Espagne, Grèce et Portugal) affiche une progression globale de 16%.

L'Europe du Nord est elle aussi en progression par rapport à l'exercice précédent de 41% (Suède, Hollande, Pologne).

1.2 Faits caractéristiques de l'exercice

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/07/2020 au 30/06/2021 soit une durée de 12 mois.

Au 30 juin 2019, le compte courant de ORKA avait été incorporé dans le compte titres de participation et une provision pour dépréciation des titres avait été passée. Suite à la réactivation de ORKA et au vu des résultats au 30 juin 2021 nous avons pu reprendre une provision à hauteur de 796 000€.

La société a réalisé une augmentation de capital réservée à une catégorie d'investisseurs en Octobre 2020 pour un montant brut de 0,5 m€.

2 EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE et PERSPECTIVES.

La Société entend poursuivre et développer la stratégie mise en place par la direction au cours des deux derniers exercices et qui porte essentiellement sur les axes suivants :

2.1 Un re-positionnement produit high end

Mastrad réalise toujours des investissements importants en matière de Création-Recherche & Développement, permettant de sortir des produits à plus forte valeur ajoutée, et d'être en avance par rapport à ses principaux concurrents.

Mastrad s'est concentrée dernièrement sur les produits connectés de mesure et de contrôle de la température, mais aussi de la conservation des aliments, segment sur lequel le savoir-faire et l'innovation de Mastrad sont aujourd'hui pertinents et reconnus par une clientèle de plus en plus importante, aussi bien dans le secteur traditionnel que chez les professionnels de la restauration.

Mastrad entend se positionner en leader dans cette catégorie en fort développement, avec une toute nouvelle gamme de sondes de cuisson et de contrôle de la température de la chaîne du chaud et du froid et de la traçabilité, ainsi que tout un écosystème connecté autour de la conservation des aliments.

2.2 Stratégie marketing revue et renforcée

L'objectif est de faire de Mastrad la marque préférée de ses clients, et de ses utilisateurs.

A travers cet objectif, les efforts marketing et commerciaux doivent accentuer le virage pris lors de l'exercice précédent, à savoir se rapprocher des consommateurs et des revendeurs, tout en misant sur l'omnicanalité. En effet, les difficultés liées à la pandémie ont montré que les consommateurs restaient attachés à cette dualité du offline et online. Certains spécialistes du e-commerce choisissent même de revenir à des formats magasins traditionnels, pas seulement pour y faire du show-rooming mais aussi servir de plate-forme au click & collect.

Création de la mastrad family... www.mastrad-family.fr

Le site internet dédié de la mastrad family permet d'organiser et de mettre en place des focus group et des tests produits, d'inciter aux témoigniaux sur les différentes plateformes digitales, et de faciliter l'accès aux informations les plus demandées (notices, recettes, tutoriels,...). La communauté s'est étoffée depuis sa création, et participe aussi à la visibilité de la marque sur les réseaux sociaux.

Anticipation des tendances :

Mastrad met en place de nouveaux formats pour le e-commerce (référence avec emballage allégée pour moins de coûts, poids et empreinte carbone réduits, gros conditionnements pour les consommables, ou encore nouvelles offres promotionnelles croisées).

Les catégories et les gammes existantes sont redynamisées et le catalogue rajeuni.

Un partenariat renforcé avec les revendeurs et une communication vers les indépendants intensifiée pour être plus proche des actualités marketing.

Mastrad réoriente le marketing en faveur du sell in (référencement) plutôt que vers le sell out (faire sortir les produits des points de vente des revendeurs), et privilégie l'implantation sous forme de corner de marques pour une meilleure reconnaissance de la marque et un accroissement de sa notoriété.

La nouvelle agence de presse engagée l'année dernière a permis de maximiser les retombées presse sur les supports classiques (démultiplication des portages produits à la presse, TV, RADIO), les lecteurs et consommateurs ayant été pendant les différents confinements particulièrement attentifs et assidus à tout ce qui avait attiré à la cuisine.

Néanmoins, la gestion désormais internalisée du digital et des réseaux sociaux, en complément de nouvelles actions plus ciblées, a fortement contribué au développement de partenariats avec les blogueurs et les influenceurs, et fait évoluer la notoriété de la marque auprès de nouveaux consommateurs, d'où un accroissement de sa visibilité auprès des utilisateurs comme des revendeurs.

2.3 Re-positionnement des canaux de distribution

L'après-covid n'est pas encore à son terme, et l'heure du bilan prématuré. Néanmoins, de nouvelles tendances semblent se dessiner à court terme. L'omnicanalité continue de s'imposer comme un mode de consommation incontournable, à la fois plus local avec des points de vente physique du fait de la crise sanitaire, et de nouveaux consommateurs en phase avec leur époque, mais aussi online, tendance structurelle multigénérationnelle qui remet en cause notre vision des questions fondamentales, et notre rapport à la consommation et à l'expérience du shopper.

L'évolution du commerce vers plus de digital s'accélère donc, avec une perspective de showrooming pour les revendeurs qui vont avoir tendance à mettre moins de produits en magasin mais plus théâtralisés pour une meilleure expérience clients.

Fluidifier et simplifier les parcours d'achat, trouver de nouveaux leviers de fidélisation et pygmaliser les points de vente pour les rendre plus attractifs auprès des jeunes générations sont les contraintes dont le digital doit s'emparer.

Mastrad a renforcé son pôle marketing et digital pour répondre à ces nouveaux défis. Nous poursuivons le développement des réseaux digitaux avec notre propre site, que ce soit les pure players ou les market place, sans pour autant négliger le réseau traditionnel des détaillants qui reste fortement ancré dans certaines régions et qui nécessite d'être tout particulièrement épaulé sur ces questions. Le renforcement des systèmes EDI et des e-catalogue avec le click and collect en sont une démonstration, et permettent d'offrir à nos clients la possibilité d'un large choix sans les contraintes d'immobilisation de stock.

Les grands perdants de la crise sanitaire restent les centres commerciaux et les grands formats de vente, dans lesquels la fréquentation a fortement chuté. L'application du pass sanitaire a dans certains lieux réduit le trafic de plus de 40%, et le retour à la normale n'est pas prévue pour tout de suite.

En marge de ses réseaux historiques, Mastrad se positionne également sur de nouveaux segments professionnels et CHR, un créneau sous-exploité jusqu'à présent dans son portefeuille de clients (à part quelques produits techniques dont le gant de sécurité Orka grâce à une nouvelle certification obtenue sur des critères plus draconiens). Un réseau de vente spécifique et dédié à l'univers est en train d'être mis en place afin de développer les importantes potentialités du secteur. A ce titre, Mastrad a participé pour la première fois au salon SIRHA de Lyon courant octobre, avec des retombées très prometteuses auprès des acteurs concernés.

Avec la crise sanitaire, à l'export, tous les pays ont eu tendance à se replier sur eux-mêmes et à vivre en autarcie. La « réouverture » des frontières en Europe et le retour à une croissance dynamique créé de nouvelles opportunités auprès de nos clients existants. De nouveaux axes de développement émergent aussi en Europe de l'Est, mais aussi en Angleterre malgré l'instauration du Brexit.

En Asie, la Chine a été le premier à relancer son économie après l'épidémie de Covid. D'autres comme la Corée ou les Philippines s'ouvrent eux aussi à nouveau. Un commercial est présent à Mastrad Hong Kong afin de contribuer à la croissance dans la région Asie-pacifique.

2.4 Le maintien d'un contrôle qualité strict

Mastrad entend poursuivre l'effort mis en œuvre au cours des exercices précédents sur la maîtrise de la qualité de ses produits, en augmentant les contrôles réguliers et les audits auprès de ses usines et sous-traitants. La présence de sa filiale Mastrad Hong Kong, chargée des contrôles qualité, est le reflet de cette volonté, et continuera à œuvrer dans cette voie.

A cet égard, un ingénieur spécialisé réalise des tests de qualité directement sur les lieux de fabrication. Ceci nous permet d'être plus réactifs et d'économiser des coûts importants liés à la fabrication. Avec la pandémie, l'impossibilité de pouvoir se déplacer et se rendre directement dans les lieux de production légitime d'autant plus cette politique.

2.5 La maîtrise des coûts fixes

Depuis plusieurs années, le Groupe est entré dans une phase de restructuration de ses charges fixes afin de réduire ses coûts et de faire face à une conjoncture particulièrement riche en aléas.

Malgré le développement du chiffre d'affaires, nous pouvons constater à travers les résultats au 30 juin 2021 l'impact de cette restructuration, les dépenses engagées, quels que soient les services, ont été maîtrisées.

Les comptes présentés ont donc été arrêtés suivant le principe de continuité d'exploitation.

Toutefois, si ces éléments devaient être moins favorables qu'envisagés, les sociétés pourraient avoir à faire face à un risque de liquidité et à une possible remise en cause du principe de continuité d'exploitation.

Une société, et au-delà, un groupe, structurés et dimensionnés pour répondre aux modifications de contextes reflètent la volonté d'adaptation permanente. Cette stratégie, associée à la stricte maîtrise des coûts fixes, permettra de retrouver un développement rentable de la Société.

2.6 Conclusion

Mastrad va poursuivre sa stratégie basée sur l'innovation et les produits issus de l'IoT, continuer à investir pour développer ses parts de marché, et communiquer pour développer sa notoriété et augmenter l'adhésion à sa marque aussi bien en France qu'à l'international.

Mastrad affine sa politique de sortie de nouveaux produits en proposant des produits plus pertinents, plus ciblés, mieux adaptés aux consommateurs, et à plus forte valeur ajoutée, sur des secteurs où elle est présente aujourd'hui, mais aussi sur de nouveaux segments.

La reprise d'un trend favorable à l'univers de la cuisine s'est fortement ressentie durant les différentes phases de confinement, et semble vouloir se maintenir depuis le début du nouvel exercice. Au-delà des incertitudes liées à la reprise de l'économie après l'épidémie de coronavirus, et malgré les fortes tensions sur les matières premières et composants électroniques ainsi que sur le transport international, la confiance reste forte, nos récentes participations aux salons Maison & Objets et SIRHA ayant montré que les toutes dernières sorties produits ont été plébiscitées par les clients.

* * *

3 REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les perspectives de croissance quant aux nouveaux produits commercialisés nous permettent d'établir les présents comptes sociaux selon le principe de la continuité d'exploitation.

En conséquence, les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Toutefois, si ces éléments devaient être moins favorables qu'envisagés, la société pourrait avoir à faire face à un risque de liquidité et à une possible remise en cause du principe de continuité d'exploitation.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les comptes annuels couvrant la période du 1er juillet 2020 au 30 juin 2021 ont été établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France pour l'établissement des comptes annuels ouverts à compter du 1er janvier 2005.

3.1 Immobilisations

3.1.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production, à l'exception des immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976 qui ont fait l'objet d'une réévaluation.

Les frais de recherche et de développement sont amortis sur une durée de 5 ans. Au 30 juin 2021, ils s'élèvent à 440 576 € et ils correspondent aux frais d'achats de dessins auprès de designers.

Les amortissements des brevets sont pratiqués suivant le mode linéaire sur une durée de 10 ans.

Les droits liés aux brevets, acquis par la société MASTRAD au moyen de redevances, sont comptabilisés en autres charges.

Au 30 juin 2021, les montants qui demeurent enregistrés au compte brevets, correspondent aux brevets acquis par la société Mastrad SA.

Le poste de Concessions, Brevets et droits similaires, dont la valeur brute totale est de 695 475 €, dont une augmentation de 46 000€ relative au brevet et 7 042€ aux films promotionnels. 3 brevets ont été déposés sur l'exercice 2020-2021

A la date du 30 juin 2021, aucune perte de valeur n'est à constater, en complément des amortissements pratiqués, au vu de la valeur d'utilité des immobilisations incorporelles. En conséquence, aucune dépréciation complémentaire n'a été comptabilisée.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Seuls les amortissements exceptionnels sont traités en amortissements dérogatoires.

3.1.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (Prix d'achat et frais accessoires).

Les frais accessoires sont incorporés au coût d'acquisition des immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité estimée :

- *Matériel industriel 5 ans
- *Agencements 10 ans (stand sur 3 ans)
- *Mobilier 5 à 10 ans (stand sur 3 ans)
- *Matériel de transport 5 ans
- *Matériel Informatique 5 ans

Au cours de l'exercice, des investissements en immobilisations corporelles ont été réalisés pour un total de 222 748 €. Ces investissements sont principalement constitués de :

- Matériels et outillages pour 184 536 €
- Matériels Informatiques pour 25 085€
- et les avances et acomptes concernant principalement de l'outillage industriel pour 231 060 €

Nous avons cédé à notre filiale du matériel industriel pour une valeur vénale de 48 789€

3.1.3 Immobilisations financières

Participations et autres titres :

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La société MASTRAD détient au 30 juin 2021

- 100 % du capital d'ORKA pour un total de 14 970€,
- 100 % du capital de MASTRAD Inc. pour un montant de 500 000 \$,
- 100 % du capital de MASTRAD HONG KONG LIMITED, pour un montant de 10 000 HKD
- 25 % du capital de T.K.B, pour un montant de 2 055 603 € totalement provisionné dans les comptes.

Nous avons incorporé le compte courant ORKA ainsi que les intérêts de l'exercice dans le compte de participations et avons passé une dépréciation des titres de participations à hauteur de 1 375 300€. Suite aux résultats de ORKA sur cet exercice nous avons pu reprendre une provision s'élevant à 796 000€.

Une dépréciation concernant les créances rattachées à des participations (emprunt obligataire) de TKB a été constatée suite à la procédure de sauvegarde soit 350 000€ sur l'exercice 2013-2014. (voir provision pour risques) La société TKB est actuellement en redressement judiciaire depuis le 21 avril 2017.

La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence. Ce principe justifie la non dépréciation des titres de participation à l'actif du bilan. Il en va de même des créances rattachées aux participations classées en comptes de Groupe 45 (cf ci-dessous en 3-3).

Les autres immobilisations financières sont constituées de dépôts de garanties pour 237 090€ principalement lié au loyer (45k€) et à l'affacturage BNP FACTOR (26k€).

Il a été provisionné les cautions versées à la BNP et au CIC pour le compte de TKB pour un montant de 150K€.

3.2 Evaluation des stocks

La valorisation des stocks est faite au coût moyen unitaire pondéré (CMUP).

Ce coût est calculé à partir du prix de revient qui correspond :

- au prix d'achat en euro, au cours fixé pour la livraison,
- augmenté des droits de douane, et des frais de transport à la charge de l'entreprise jusqu'à l'entrée à l'entrepôt.
- pour les livres, des droits d'auteur forfaitaires sont ajoutés.

Les stocks sont dépréciés à 100% pour les produits défectueux, et à 30% pour les produits de second choix.

Les produits à rotation lente sont dépréciés à 10% pour les produits stockés pendant 18 mois, 20% pour 36 mois, 50% pour 54 mois, 75% pour 72 mois, 90% pour 90 mois et 100% s'il n'y a aucune rotation.

Au 30 juin 2021, le stock brut s'élève à 1 616 759€, la reprise de provision pour stock lent et défectueux est de 303 598€.

3.3 Créances et dettes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. La valeur d'inventaire correspond à la valeur effective de la créance que la société considère comme recouvrable.

Ce calcul tient compte des remboursements de l'assurance-crédit.

Au 30 juin 2021, le poste clients s'établit à 1 096 593 € provisionné à hauteur de 319 748 €. Les nouvelles créances douteuses ont été provisionnées à hauteur de 25% de leur montant hors taxes pour une 1ère relance, 50% pour un retard de paiement d'un mois, 75% pour 1 mois et demi et 100% au-delà.

Seulement 4 189€ ont été provisionnés au 30.06.2021.

Les créances antérieures sont provisionnées, en fonction du risque estimé, entre 50 et 100% de leur montant total hors taxes. Une provision pour les comptes clients TKB à hauteur de 258 099€ a été faite au cours des années antérieures.

Les autres créances sont principalement constituées par les comptes courants des sociétés filiales qui s'élèvent à 610 809€ pour Mastrad HKG, 5 156 335€ pour Mastrad Inc, 907 360€ pour TKB et ORKA pour 374 468€, auxquels il convient de rajouter les intérêts courus sur comptes courants de 41 770€ pour l'ensemble des comptes courants.

Ces créances rattachées à des participations ne sont pas dépréciées selon un principe énoncé ci-dessus au 3-1-3.

La créance de 907 360 € détenue sur TKB est provisionnée à 100% depuis le 30 juin 2014.

Le solde restant étant constitué de créances sur l'Etat, d'impôts divers et de TVA.

Un emprunt obligataire a été émis en Décembre 2019 d'un montant de 1 000K€ remboursable en Novembre 2023 pour un montant de 583K€, le solde sera remboursé en novembre 2024.

Par ailleurs, les emprunts souscrits en 2018 remboursables initialement en 2020 ont été reportés d'un an pour un montant de 120K€, de 2 ans pour un montant de 212K€ et de 3 ans pour un montant de 666K€.

Suite à la crise sanitaire nous avons pu mettre en place 2 PGE d'un montant global de 680K€ par le biais de nos partenaires financiers qui seront remboursés à compter de mai 2022.

3.4 Valeurs mobilières de placement

A la clôture de l'exercice, les valeurs mobilières de placement s'élèvent à 177 €. Elles sont constituées par un solde d'actions non distribuées dans le cadre d'une attribution gratuite d'actions réservées aux salariés.

3.5 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent au 30 juin 2021 à 467 767€, elles correspondent principalement à des charges relatives au 2ème semestre 2021.

3.6 Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

3.7 Provision pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges ont été constituées à hauteur de :

- 241 341€ pour écart de conversion sur les transactions en monnaies étrangères et essentiellement sur les échanges en Dollars.
- 47 167€ pour un litige avec une salariée.

3.8 Dérogations aux principes généraux

3.8.1 Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3.8.2 Changements de méthode de présentation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

3.8.3 Informations complémentaires

EFFECTIF ET REPARTITION PAR SERVICE

effectif commerciaux-RD et Marketing			
	HOMMES	FEMMES	TOTAL
CADRE	11	7	18
EMPLOYE	2	3	5
TOTAL	13	10	23

effectif back -Office			
	HOMMES	FEMMES	TOTAL
CADRE	1	4	5
EMPLOYE	0	0	0
TOTAL	1	4	5

effectif Total			
	HOMMES	FEMMES	TOTAL
CADRE	12	11	23
EMPLOYE	2	3	5
TOTAL	14	14	28

4 INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1 Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2020	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 30/06/2021
Frais d'établissement et de développement	905 647	34 600			940 247
Autres postes d'immobilisation incorporelles	1 075 304	114 401		223 714	965 991
Total 1 Incorporelles	1 980 951	149 001	0	223 714	1 906 238
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	78 381	13 128			91 509
Installations techniques, matériels et outillages	2 687 393	184 536		48 789	2 823 140
Matériel de transport	8 967				8 967
Matériel de bureau et informatique, mobilier	836 431	25 085			861 517
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	3 611 172	222 749	0	48 789	3 785 133
Immobilisations corporelles en cours (1)					
Total 3 Encours Corporelles	0	0	0	0	0
Acomptes	293 216	195 704		257 860	231 060
TOTAL	5 885 340	567 454	0	530 363	5 922 431

(1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisées par la société pour les besoins de son activité.

4.1.2 Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Tableau des amortissements techniques :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2020	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 30/06/2021
Frais d'établissement et de développement	651 107	89 938		741 044
Autres immobilisations incorporelles	635 904	4 467	4 417	635 954
Total 1	1 287 011	94 405	4 417	1 376 998
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	60 045	7 190		67 236
Installations techniques, matériels et outillages	2 468 759	124 140	3 175	2 589 723
Matériel de transport	8 967			8 967
Matériel de bureau informatique, mobilier	778 099	23 316		801 415
Emballages récupérables et divers				
Total 2	3 315 870	154 645	3 175	3 467 341
TOTAL	4 602 880	249 050	7 592	4 844 339

4.1.3 Provision pour dépréciation des immobilisations

Se référer au paragraphe [5-3-3 Etat des provisions](#).

4.2 Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 30/06/2020	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 30/06/2021	Provision	Valeur Nette au 30/06/2021
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	3 817 625			3 817 625	2 508 213	1 309 412
Autres titres immobilisés	350 001			350 001	350 001	
Prêts et autres immobilisations financières	222 769	105 638	91 318	237 090	150 722	86 368
TOTAL	4 390 395	105 638	91 318	4 404 716	3 008 936	1 395 780

4.3 Comptes de stocks de marchandises et de travaux en cours

Le montant des stocks se décompose ainsi :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	Dépréciation	Solde au 30/06/2021
Matières premières			
Marchandises	1 616 760	179 640	1 437 119
Produits finis			
En-cours de production de biens	8 267		8 267
En-cours de production de services			
TOTAL	1 625 027	179 640	1 445 386

4.4 Provisions pour dépréciation des stocks et des créances

Se référer au paragraphe [5-3-4](#) et [5-3-5](#) Etat des Provisions.

4.5 Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 9 186 340 € en valeur brute au 30/06/2021 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	237 090	237 090	0
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	237 090	237 090	
ACTIF CIRCULANT :	8 949 250	8 949 250	
Clients	715 985	715 985	
Clients douteux	380 609	380 609	
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux	4 162	4 162	
Etat : impôts et taxes diverses	242 303	242 303	
Groupe et associés	7 090 743	7 090 743	
Débiteurs divers	47 682	47 682	
Charges constatées d'avance	467 767	467 767	
TOTAL	9 186 340	9 186 340	0
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

4.6 Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 30/06/2021	Net 30/06/2020
Créances clients et comptes rattachés	1 096 594	319 748	776 846	910 612
Autres créances	7 384 890	907 370	6 477 519	6 097 729
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	8 481 484	1 227 118	7 254 365	7 008 341

Dont créances Groupe :

Chiffres exprimés en euros	2021	2020
Clients sociétés affiliées consolidées France	1 281 828	1 320 172
Clients sociétés mères et Divers		
Clients sociétés affiliées consolidées	5 767 144	4 697 207
Clients factures à établir Groupe		
TOTAL	6 017 379	6 017 379

Les provisions sont établies selon les modalités décrites au [paragraphe 3-3](#).

4.7 Créances représentées par des effets de commerce

Les effets de commerce sont inclus dans le poste « Créances clients et comptes rattachés » :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Effets de commerce	0	0
TOTAL	0	0

4.8 Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	0	24 625
Produits à recevoir		
Clients – Factures à établir	50 777	54 639
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courant	41 846	108 497
TOTAL	92 623	187 761

4.9 Comptes de régularisation

4.9.1 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 467 767 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Charges d'exploitation	467 767	285 272
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	467 767	285 272

4.9.2 Ecart de conversion

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur au moment de l'opération.

Les créances, les dettes et les disponibilités figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de clôture de l'exercice.

Lorsque l'application du taux de conversion a pour effet de modifier les montants des créances ou des dettes en monnaie nationale qui ont été précédemment comptabilisés, les différences de conversion sont inscrites à des comptes transitoires, en attente de régularisations ultérieures.

- Lorsque la différence correspond à une perte latente, celle-ci est enregistrée au compte écart de conversion – Actif. Parallèlement, la perte latente entraîne la constitution d'une provision pour risque d'égale montant, non déductible fiscalement.
- Lorsque la différence correspond à un gain latent, celle-ci est enregistrée au compte Ecart de conversion – Passif. Le gain latent n'intervient pas dans la formation du résultat, il est enregistré au passif du bilan.

ECART ACTIF		ECART PASSIF	
	Euros		Euros
Diminution des créances	223 570	Diminution des dettes	11 563
Augmentation des dettes	17 771	Augmentation des créances	18 196
TOTAL	241 341	TOTAL	29 759

5 INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1 Capital

Le capital est composé de 23 188 935 actions à 0,14 € de valeur nominale.

5.2 Capitaux propres

Affectation des résultats de l'exercice 2020 :

Les comptes de l'exercice 2020 ont fait apparaître un résultat de -1 052 194 €.

Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce déficit a été affecté comme suit :

- le solde au poste « Autres réserves ».

5.3 Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.3.1 Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2020	Dotations	Reprises	Au 30/06/2021
Provisions pour litige prud'homal	65 000		17 833	47 167
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change	10 750	241 341	10 750	241 341
TOTAL	75 750	241 341	28 583	288 508

5.3.2 Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2020	Dotations	Reprises	Au 30/06/2021
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL	0	0	0	0

5.3.3 Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2020	Dotations	Reprises	Au 30/06/2021
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	3 304 213		796 000	2 508 213
Provisions autres immos financières	500 722			500 722
TOTAL	3 804 935	0	796 000	3 008 935

5.3.4 Provisions pour dépréciation des stocks

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2020	Dotations	Reprises	Au 30/06/2021
Matières premières				
Stocks défectueux	11 036	6 224	0	17 260
Stocks lents	465 979		303 598	162 380
TOTAL	477 014	6 224	303 598	179 640

5.3.5 Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2020	Dotations	Reprises	Au 30/06/2021
Poste : Clients douteux	65 839	3 375	7 564	61 650
Poste : Autres créances douteuses TKB	258 099	0	0	258 099
TOTAL	323 938	3 375	7 564	319 749

5.3.6 Provisions pour dépréciation des autres créances

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2020	Dotations	Reprises	Au 30/06/2021
Poste : Compte courant ORKA	10	0	0	10
Poste : Compte courant TKB	907 360	0	0	907 360
TOTAL	907 370	0	0	907 370

5.4 Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	5 001	5 001		
Autres emprunts obligataires	1 999 996	120 990	1 879 006	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	5 608	5 608		
à plus d'1 an à l'origine	687 168		687 168	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 097 647	1 097 647		
Personnel et comptes rattachés	121 511	121 511		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	125 237	125 237		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	181 820	181 820		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	37 366	37 366		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	55 200	55 200		
Groupe et associés	5 432	5 432		
Autres dettes	392 338	392 338		
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	4 714 323	2 148 149	2 566 174	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	17 265			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	10 027			

5.5 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Fournisseurs Groupe		
Fournisseurs France	588 765	670 002
Fournisseurs Etrangers	270 246	99 712
Effets à Payer autres que le Groupe		
Effets à payer Groupe		
Fournisseurs factures non parvenues	238 635	181 083
Valeurs nettes comptables	1 097 647	950 797

5.6 Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 097 647	950 797
Dettes fiscales et sociales	465 934	295 859
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	5 001	4 932
Autres emprunts obligataires	1 999 996	1 999 996
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	692 776	684 821
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	20 172	31 548
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	55 200	
Autres dettes	397 770	315 944
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	4 734 496	4 283 896

6 INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1 Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2021			Exercice 2020
	France	CEE + Export	Total	Total
Ventes de marchandises	3 786 497	1 497 799	5 284 296	3 869 169
Ventes de produits finis	-103 784	-1 219	-105 003	-5 989
Production vendue de services	1 091 610	24 616	1 116 226	232 826
Chiffre d'affaires	4 774 323	1 521 196	6 295 519	4 096 006
%	75,84 %	24,16 %	100,00 %	

6.2 Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Production stockée		
Production immobilisée	31 670	205 322
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	34 122	50 075
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	466 915	111 610
TOTAL	532 707	367 007

6.3 Transfert de charges

La société Mastrad SA a facturé au titre de la répartition des frais généraux entre les sociétés du groupe (frais de personnel, charges sociales, loyer, royalties) :

- 16 272€ HT à la société Mastrad Finance.
- 72 279 HT à la société Mastrad Inc.
- 937 196 HT à la société ORKA.

Ces sommes sont comptabilisées au compte 7088.....

6.4 Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 424 045 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS FINANCIERS	883 609	295 892
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	41 846	108 497
Reprises sur provisions et transferts de charges	806 772	152 713
Différences positives de change	34 992	34 641
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		40
CHARGES FINANCIERES	459 564	145 952
Dotations financières aux amortissements et provisions	241 341	1
Intérêts et charges assimilées	153 734	119 739
Différences négatives de change	40 641	26 212
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	23 848	
RESULTAT FINANCIER	424 045	149 940

6.5 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de 2 318 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS EXCEPTIONNELS	282 917	511 170
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	46 246	186 262
Produits exceptionnels sur opérations en capital	218 839	164 908
Reprises sur provisions et transferts de charges	17 833	160 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES	280 599	553 167
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	217 152	82 898
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	63 447	420 269
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		50 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL	2 318	-41 997

6.6 Impôt sur les bénéfices

La société MASTRAD est membre d'un Groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société MASTRAD .

6.6.1 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt (en K€)	Réintégrations et déductions (en K€)	Résultat fiscal (en K€)	Montant de l'impôt théorique (en K€)	Report déficitaire à imputer IS (en K€)	Dû	Résultat net après impôt (en K€)
TOTAL		0	-708 319			-33 320	105 568

		Exercice 2021
Bénéfice comptable de l'exercice		105 568
1.	Réintégrations fiscales	238 809
2.	Déductions fiscales	323 549
Détermination du résultat fiscal		
		BENEFICE
		DEFICIT
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables		708 319
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		
RESULTAT FISCAL		708 319

L'impôt dû relatif aux résultats courant et exceptionnel a été calculé en multipliant le taux effectif d'imposition par les résultats courants et exceptionnels comptables, corrigé des réintégrations et déductions fiscales des charges courantes et exceptionnelles.

6.6.2 Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales

Impact sur le résultat de l'exercice	2021
Résultat de l'exercice	105 568
- Impôt sur les bénéfices	
- Crédits d'impôts :	0
crédit d'impôt en faveur de la recherche	
crédit d'impôt en faveur de la formation des dirigeants	
crédit d'impôt famille	
réduction d'impôt en faveur du mécénat	
crédit d'impôt investissement en Corse	
crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage	
crédit d'impôt afférent aux valeurs mobilières (BIC)	
autres imputations	
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)	0
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	0
Résultat hors dispositions fiscales	0

7 INFORMATIONS DIVERSES

7.1 Identité de la société mère consolidante

Les comptes de la société mère sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société SA MASTRAD 34 Boulevard de Picpus 75012 PARIS - FRANCE.

7.2 Liste des filiales et des participations

Sociétés concernées	Nb d'actions	Capital détenu	Capitaux propres y compris résultat	Résultat Net
MASTRAD INC (USA)	100	100%	- 5 835 054 USD	- 202 991 USD
MASTRAD HK (HONG KONG)	9999	100%	- 38 035 HKD	78 629 HKD
TKB	2 364 918	25%	NON ETABLI	NON ETABLI
ORKA SAS (FR)	1 497	100%	937 793 €	796 134 €

7.3 Rémunération Commissaires aux comptes :

Les honoraires payés sur l'exercice 2020/2021 s'élèvent à 36 720€ TTC.

7.4 Engagements sur le personnel

7.4.1 Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite

Au niveau des comptes sociaux, Mastrad SA ne comptabilise pas de provision retraite.

Cependant, une provision pour indemnité de départ à la retraite est comptabilisée au niveau des comptes consolidés pour un montant de 18 696€.

7.4.2 Participation des salariés

En application des articles L.3321-1 et suivants du code du travail, il est institué un régime de participation des salariés aux résultats de l'entreprise.

La participation est liée aux résultats de l'entreprise. Elle existe en conséquence dans la mesure où ces derniers permettent de dégager une réserve de participation positive.

7.4.3 Cessions de droits

ENGAGEMENTS SUR CONTRATS DE CESSION DE DROITS DE PROPRIETE INTELLECTUELLE INTERVENUS ENTRE LA SOCIETE ET 2 AUTEURS :

La signature de 2 contrats de cession de droits de propriété intellectuelle, à effet du 1er octobre 2005, qui remplacent les contrats existants, auxquels sont adossés des pactes de préférences au bénéfice de la société MASTRAD, donnent lieu à une rémunération qui varie de 0,50 % à 2 % du chiffre d'affaires réalisé à partir des produits créés par les auteurs intervenant conjointement ou séparément.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	905 647		34 600
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 075 304		114 401
Terrains			
	Dont composants		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	2 687 393		184 536
Installations générales, agenc., aménag.	78 381		13 128
Matériel de transport	8 967		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	836 431		25 085
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	293 216		195 704
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 904 389		418 454
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	3 817 625		
Autres titres immobilisés	350 001		
Prêts et autres immobilisations financières	222 769		105 638
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 390 395		105 638
TOTAL GENERAL	10 275 735		673 094

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			940 247	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		223 714	965 991	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.		48 789	2 823 140	
Installations générales, agencements divers			91 509	
Matériel de transport			8 967	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			861 517	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes		257 860	231 060	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		306 649	4 016 193	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			3 817 625	
Autres titres immobilisés			350 001	
Prêts et autres immobilisations financières		91 318	237 090	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		91 318	4 404 716	
TOTAL GENERAL		621 682	10 327 147	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	651 107	89 938		741 044
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	635 904	4 467	4 417	635 954
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 468 759	124 140	3 175	2 589 723
Installations générales, agenc. et aménag. divers	60 045	7 190		67 236
Matériel de transport	8 967			8 967
Matériel de bureau et informatique, mobilier	778 099	23 316		801 415
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 315 870	154 646	3 175	3 467 341
TOTAL GENERAL	4 602 881	249 051	7 592	4 844 339

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

FRAIS ETBL

AUT. INC.

Terrains
Construct.
- sol propre
- sol autrui
- installations
Install. Tech.
Install. Gén.
Mat. Transp.
Mat bureau
Embal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre

TOTAL

Charges réparties sur plusieurs exercices

Frais d'émission d'emprunts à étaler
Primes de remboursement des obligations

Début d'exercice Augmentations Dotations Fin d'exercice

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges	65 000		17 833	47 167
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	10 750	241 341	10 750	241 341
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES				
	75 750	241 341	28 583	288 508
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	3 304 213		796 000	2 508 213
Dépréciations autres immobilis. financières	500 722			500 722
Dépréciations stocks et en cours	477 014	6 224	303 598	179 640
Dépréciations comptes clients	323 938	7 564	11 754	319 748
Autres dépréciations	1 175 252		149 168	1 026 083
DEPRECIATIONS				
	5 781 139	13 788	1 260 519	4 534 408
TOTAL GENERAL				
	5 856 889	255 129	1 289 102	4 822 916
Dotations et reprises d'exploitation		9 599	460 308	
Dotations et reprises financières		241 341	806 772	
Dotations et reprises exceptionnelles			17 833	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	237 090	237 090	
Clients douteux ou litigieux	380 609	380 609	
Autres créances clients	715 985	715 985	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	4 162	4 162	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	83 320	83 320	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	153 196	153 196	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	5 787	5 787	
Groupe et associés	7 090 743	7 090 743	
Débiteurs divers	47 682	47 682	
Charges constatées d'avance	467 767	467 767	
TOTAL GENERAL	9 186 340	9 186 340	

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	5 001	5 001		
Autres emprunts obligataires	1 999 996	120 990	1 879 006	
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	5 608	5 608		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	687 168		687 168	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 097 647	1 097 647		
Personnel et comptes rattachés	121 511	121 511		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	125 237	125 237		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	181 820	181 820		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	37 366	37 366		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	55 200	55 200		
Groupe et associés	5 432	5 432		
Autres dettes	392 338	392 338		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	4 714 324	2 148 149	2 566 174	

Emprunts souscrits en cours d'exercice 17 265
Emprunts remboursés en cours d'exercice 10 027
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		6 522 997
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		6 522 997
Variations en cours d'exercice		En plus
	En moins	
Variations du capital		500 000
Variations des primes liées au capital		500 000
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice		105 568
SOLDE		1 105 568
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		7 628 565

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	23 188 935	3 571 429		
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Date d'arrêté	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2017
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	3 246 451	2 746 451	2 408 382	2 061 493	1 349 306
Nombre d'actions					
- ordinaires	23 188 935	19 617 505	17 202 730	14 724 951	9 637 902
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	6 275 749	3 997 943	4 859 079	5 054 031	6 614 454
Résultat avant impôt, participation, dot, amortissements et provisions	-717 091	-1 189 283	-784 465	-851 979	-1 044 095
Impôts sur les bénéfices	-33 320	-112 544	-68 442	-95 080	-75 015
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	-789 339	-24 546	335 698	229 438	2 371 564
Résultat net	105 568	-1 052 194	-1 051 721	-986 337	-3 340 644
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot, amortissements, provisions	-0,03	-0,05	-0,04	-0,05	-0,1
Résultat après impôt, participation dot, amortissements et provisions	0,00	-0,05	-0,06	-0,07	-0,35
Dividende attribué	0	0	0	0	0
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	26	24	24	24	24
Masse salariale	905 456	753 470	816 866	948 383	981 564
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	360 417	315 001	348 630	400 604	372 969

Nature	BANQUE Organisme de financement	Date début	Date Fin	MONTANT PRÊT	Engagement locatif	FINANCEMENT	solde au 30/06/21
Emprunt	CIC	29/05/2020	30/04/2025	340 000 €			340 000 €
Emprunt	BNP	02/06/2020	31/05/2025	347 168 €			347 168 €
Pileuse SM404T	MAILFINANCE	01/02/2021	31/01/2022		2 578 €		
Machine à affranchir	NEOPOST	11/05/2021	10/05/2022		696 €		
Machine à café Nespresso	NESPRESSO	01/04/2021	31/03/2024		1 188 €		1 089 €
LLD - C4 Picasso 5p Monovolume	ARVAL	05/03/2018	04/09/2021			25 708 €	3 728 €