

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

Philippe GUILLARD
107, boulevard Raspail
75006 - PARIS

MASTRAD

Société Anonyme
Au capital de 2.746.450,84 Euros

32 bis/34, Boulevard de Picpus
75012 - PARIS

RCS PARIS 394 349 773

COMMISSARIAT AUX COMPTES

de

l'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2020

RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS

ANNEXES

Le 16 octobre 2020

MASTRAD S.A.

Société Anonyme
Au capital de 2.746.450 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 2019 au 30 juin 2020

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 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 9 octobre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} juillet 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

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

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

Nous avons 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 2020 s'établit à 513.412 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 la loi.

Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 9 octobre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée à la Covid-19.

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.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport de gestion du Président consacré au gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L. 225-37-3 et L. 225-37-4 du code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 225-37-3 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 16 octobre 2020



Jean GRENOUILLET
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie de Paris



Philippe GUILLARD
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie de Paris

ANNEXES



2020

**COMPTES ANNUELS
SA MASTRAD
EXERCICE CLOS LE 30/06/2020**

I. BILAN AU 30/06/2020

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 30/06/2020	Net 30/06/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	469 171	235 550	233 620	216 678
Frais de développement	436 476	415 556	20 920	34 137
Concessions, brevets et droits similaires	642 434	635 904	6 530	38 599
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	432 870		432 870	229 069
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage	2 687 393	2 468 759	218 635	464 353
Autres immobilisations corporelles	923 780	847 112	76 668	107 026
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	293 216		293 216	179 457
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	3 817 625	3 304 213	513 412	386 723
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	350 001	350 001		
Prêts				
Autres immobilisations financières	222 769	150 722	72 048	73 962
ACTIF IMMOBILISE	10 275 735	8 407 816	1 867 918	1 730 003
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	1 690 089	477 014	1 213 075	1 639 887
Avances, acomptes versés sur commandes	108 953		108 953	10 897
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 234 549	323 938	910 612	833 297
Autres créances	7 154 245	1 056 517	6 097 729	5 088 294
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	118 737	118 735	2	3
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	493 802		493 802	86 905
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	285 272		285 272	316 041
ACTIF CIRCULANT	11 093 915	1 976 203	9 117 711	7 983 592
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	10 750		10 750	26 024
TOTAL GENERAL	21 380 399	10 384 020	10 996 379	9 739 619

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
Capital social ou individuel (dont versé : 2 746 451)	2 746 451	2 408 382
Primes d'émission, de fusion, d'apport	12 111 648	11 292 577
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	88 413	88 413
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	1 856 453	1 856 453
Report à nouveau	-9 227 774	-8 176 053
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-1 052 194	-1 051 721
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	6 522 997	6 418 051
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	75 750	201 024
Provisions pour charges		
PROVISIONS	75 750	201 024
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	4 932	1 807
Autres emprunts obligataires	1 999 996	1 039 996
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	684 821	2 666
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	31 548	2 532
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	950 797	1 160 727
Dettes fiscales et sociales	295 859	321 543
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	315 944	547 231
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	4 283 896	3 076 502
Ecart de conversion passif	113 737	44 042
TOTAL GENERAL	10 996 379	9 739 619

II. COMPTE DE RESULTAT AU 30/06/2020

Rubriques	Exercice 2020			Exercice 2019
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	2 559 032	1 310 137	3 869 169	4 816 661
Production vendue de biens	-18 010	12 022	-5 989	-40 874
Production vendue de services	130 285	102 541	232 826	120 762
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	2 671 307	1 424 699	4 096 006	4 896 549
Production stockée				
Production immobilisée			205 322	131 167
Subventions d'exploitation			50 075	
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			104 117	51 244
Autres produits			7 493	783
PRODUITS D'EXPLOITATION			4 463 012	5 079 743
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 155 196	1 909 531
Variation de stock (marchandises)			525 736	178 539
Achats de matières premières et autres approvisionnements			170 004	234 752
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			2 304 604	2 251 253
Impôts, taxes et versements assimilés			86 824	49 916
Salaires et traitements			753 470	816 866
Charges sociales			315 001	348 630
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			326 425	297 754
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			2 221	12 481
Dotations aux provisions			10 750	
Autres charges			85 462	90 667
CHARGES D'EXPLOITATION			5 735 693	6 190 389
RESULTAT D'EXPLOITATION			-1 272 681	-1 110 646
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			295 892	1 726 644
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			108 497	168 539
Reprises sur provisions et transferts de charges			152 713	1 537 633
Différences positives de change			34 641	20 472
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			40	
CHARGES FINANCIERES			145 952	1 582 314
Dotations financières aux amortissements et provisions			1	1 436 707
Intérêts et charges assimilées			119 739	70 340
Différences négatives de change			26 212	27 701
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				47 566
RESULTAT FINANCIER			149 940	144 330
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-1 122 741	-966 316
PRODUITS EXCEPTIONNELS			511 170	113 302
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			186 262	113 302
Produits exceptionnels sur opérations en capital			164 908	
Reprises sur provisions et transferts de charges			160 000	
CHARGES EXCEPTIONNELLES			553 167	267 149
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			82 898	92 149
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			420 269	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			50 000	175 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-41 997	-153 847
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-112 544	-68 442
TOTAL DES PRODUITS			5 270 074	6 919 689
TOTAL DES CHARGES			6 322 267	7 971 410
BENEFICE OU PERTE			-1 052 194	-1 051 721

Annexes

III. ANNEXE

1 ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	8	4.4 COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS	23	
1.1 ACTIVITE DE LA SOCIETE.....	8	4.5 PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS ET DES CREANCES.....	23	
1.2 FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	10	4.6 ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	24	
2 EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	11	4.7 CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES ...	25	
3 REGLES ET METHODES COMPTABLES	15	4.8 CREANCES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE	25	
3.1 IMMOBILISATIONS.....	15	4.9 PRODUITS A RECEVOIR	25	
3.1.1 Immobilisations incorporelles.....	15	4.10 COMPTES DE REGULARISATION	26	
3.1.2 Immobilisations corporelles.....	16	4.10.1 Charges constatées d'avance.....	26	
3.1.3 Immobilisations financières.....	17	4.10.2 Ecart de conversion	26	
3.2 EVALUATION DES STOCKS	17	5 INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF.....	27	
3.3 CREANCES ET DETTES.....	18	5.1 CAPITAUX PROPRES	27	
3.4 VALEUR MOBILIERES DE PLACEMENT	19	5.2 ETAT DES PROVISIONS	27	
3.5 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE.....	19	5.2.1 Provisions pour risques.....	27	
3.6 PROVISIONS REGLEMENTEES	19	5.2.2 Provisions pour charges.....	28	
3.7 PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	19	5.2.3 Provision pour dépréciation des immobilisations	28	
3.8 DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX.....	19	5.2.4 Provision amortissements..... Erreur ! Signet non défini.	23	
3.8.1 Changement de méthode d'évaluation.....	19	5.2.5 Provisions pour dépréciation des stocks	29	
3.8.2 Changements de méthode de présentation	19	5.2.6 Provisions pour dépréciation des créances.....	29	
3.8.3 Informations complémentaires	20	5.3 ÉTATS DES ECHEANCES DES DETTES	30	
4 INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF.....	21	5.4 DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	31	
4.1 CAPITAL	ERREUR ! SIGNET NON DEFINI.	15	5.5 CHARGES A PAYER	31
4.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	21	6 INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	32	
4.2.1 Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice	21	6.1 VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES.....	32	
4.2.2 Tableau des amortissements.....	22	6.2 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	33	
4.2.3 Provision pour dépréciation des immobilisations	22	6.3 TRANSFERT DE CHARGES.....	33	
4.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES	23	6.4 RESULTAT FINANCIER	33	
		6.5 RESULTAT EXCEPTIONNEL	34	
		6.6 IMPOT SUR LES BENEFICES.....	34	
		6.6.1 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité	34	

6.6.2 Incidence sur le résultat de
l'application des dispositions fiscales 35

7 INFORMATIONS DIVERSES 36

- 7.1 IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE...36
- 7.2 LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS.....36
- 7.3 REMUNERATION COMMISSAIRES AUX COMPTES ..36

7.4 ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL 37

- 7.4.1 Engagement en matière d'indemnité
de départ à la retraite 37
- 7.4.2 Participation des salariés 37
- 7.4.3 Cessions de droits 37

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

1.1 Activité de la société

L'innovation au service du client constitue l'ADN de la société. Mastrad poursuit donc la transformation de son catalogue avec une transition technologique forte dont le développement d'ustensiles de contrôle et de mesure de la température, ainsi que toute une gamme d'accessoires intelligents et connectés. Mastrad deviendra ainsi 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 récompensée lors du salon IHA de Chicago, se développer sur un réseau beaucoup plus important, avec un taux de détention de plus de 30% en France, marquant les premiers succès, et démontrant le potentiel commercial de la nouvelle gamme.

La signature d'un très important contrat de distribution sur meat'it, avec un acteur majeur et d'envergure internationale dans le secteur de l'électroménager, portera ses fruits sur l'exercice prochain, et vient confirmer cette tendance. D'autres négociations sur des créneaux industriels, l'univers du BBQ, mais aussi le secteur hôtelier sont en cours, avec différents 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.

Au global, si Mastrad subit une baisse de ses ventes sur ses gammes traditionnelles dans la plupart des canaux de distribution, et plus particulièrement dans les magasins de détail, le constat est le même quel que soit le type de point de vente : il y a un manque de trafic, et concomitamment, une baisse du nombre de magasins.

La tendance à la décoration au détriment de la cuisine s'est néanmoins stabilisée, rééquilibrant ainsi l'espace dédié aux produits culinaires dans les linéaires des spécialistes. Certaines catégories de clients, jardineries ou magasins de meubles, transforment leurs assortiments pour adapter leur concept à la demande.

Pour lutter contre cette morosité ambiante du off line, aider au sell-out des produits chez ses clients et créer de la valeur chez ses partenaires revendeurs, Mastrad a mis en place des programmes promotionnels par type de réseau tout au long de l'année en fonction de la saisonnalité, et sur des produits adaptés et mieux ciblés selon les canaux de distribution. Des outils merchandising (display, kit vitrines, meubles prêts à vendre de sol et de comptoir, rénovation du mobilier permanent, displays pré-remplis) sont proposés aux clients de façon régulières afin de faciliter et stimuler l'acte d'achats dans le magasin.

Enfin Mastrad mise beaucoup dans la formation des vendeurs/responsables de magasins pour pouvoir répondre aux interrogations des consommateurs. Avec ses nouvelles gammes de produits technologiques et connectés, nécessitant plus de connaissances et de savoir spécifiques, Mastrad propose des ateliers training dans ses bureaux, ainsi que des plans d'animation et de formation organisés sur les points de vente.

France :

Le chiffre d'affaires est en repli de 21%, passant de 3.393 K€ à 2.671 K€ sur l'exercice clos. Cette baisse d'activité concerne la majorité des secteurs de clientèle.

Les ventes aux détaillants baissent de 32%, confirmant ainsi la réduction de la part des boutiques traditionnelles dans le CA global. Les chaînes de grands magasins sont très pénalisées : en recul de 42 % contre 30% déjà l'année précédente, les questions de fréquentation et de trafic dans les cœurs de ville étant au centre des problématiques de la catégorie. Le confinement a creusé cette tendance.

Les magasins ont été fortement impactés au cours de cette année fiscale par les manifestations des « gilets jaunes » en décembre 2019, puis par les grèves en janvier 2020 et enfin par la fermeture imposée par la crise sanitaire de mars à mai. Pendant toute cette période, les consommateurs se sont détournés des réseaux off-line pour reporter leur consommation sur internet. Le site e-commerce de la société a progressé de 12% au global, et explosé durant la période de confinement, tout comme les grands sites de ventes internet qui ont globalement progressé de 60%.

Dans les magasins d'électro-ménager, le chiffre d'affaires a baissé de 31%, fortement impacté par les événements sociaux (localisation dans les centres commerciaux) et sanitaires de cette année. Le secteur des soldeurs a lui aussi diminué de 31%, contrairement à l'année précédente.

La catégorie des grossistes CHR est en baisse de 26%, elle aussi durement touchée par les événements de l'année et l'arrêt total des activités culturelles et touristiques.

Suite aux fermetures des usines de production en Chine dès le mois de Janvier 2020 du fait de la crise sanitaire, le chiffre d'affaires a été pénalisé par des ruptures temporaires sur un certain nombre de références. La baisse d'activité de la société en France est donc le reflet d'une conjoncture difficile et d'une morosité ambiante qui a perduré, la crise des gilets jaunes ayant pour certains clients été catastrophique sans parler des grèves qui ont suivies, ni des conséquences de la pandémie.

Cependant, à l'issu du déconfinement au début du mois de juin, nous avons pu constater une réelle et 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, la baisse de l'activité (**hors Amérique du Nord**) est restée limitée à 5%.

L'Allemagne a progressé de 10% avec un chiffre d'affaires de 289 K€ contre 262 K€ lors de l'exercice précédent, en cause principalement, le lancement de meat'it à l'export qui a commencé avec des catalogues de vente par correspondance, ainsi qu'un distributeur spécialisé dans les jardinerie et les magasins de BBQ.

L'Italie est en forte progression de 364% passant de 42 K€ à 195 K€ tout comme le Danemark (230%) et la Pologne (103%) qui sont en forte progression,

L'Angleterre est en légère progression avec un chiffre d'affaires de 85 K€ contre 82 K€ l'exercice précédent. Bonnes perspectives sur ce marché malgré les incertitudes liées au Brexit, avec une nouvelle représentation commerciale établie sur place, qui permettra de démarcher de façon plus pérenne les réseaux de clients existants et futurs.

L'Europe du Sud (Espagne, Grèce et Portugal) affiche une baisse globale de 26%.

L'Europe du Nord est stable par rapport à l'exercice précédent.

1.2 Faits caractéristiques de l'exercice

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/07/2019 au 30/06/2020 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 2020 nous avons pu reprendre une provision à hauteur de 126 689.34€.

La société a réalisé deux opérations d'émission de titres donnant accès au capital au cours de l'exercice.

Les catégories de BSA attachés aux actions d'ABSA émises en février 2018 ont été exercées en janvier 2020 et février 2020 pour un montant brut global de 0,4 m €.

Une augmentation de capital réservée à une catégorie d'investisseurs a été réalisée en Aout 2019 pour un montant brut de 0,72 m€.

La société a également émis en novembre 2019 deux emprunts d'OCABSA le premier à échéance au 30 novembre 2023 et le second à échéance au 30 novembre 2024, pour un montant total de 1M€. Cette émission a été réalisée dans le cadre d'un placement privé.

En juin 2020, suite à la crise sanitaire nous avons mis en place 2 PGE d'un montant global de 680 000€.

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.

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 reconnus. Le dernier prix en date, reçu début octobre de la part du Consumer Electronic Show (CES premier salon pour l'innovation et la technologie) à Las Vegas, est une véritable reconnaissance de ce savoir-faire.

Mastrad entend se positionner en leader dans cette catégorie en fort développement, avec une gamme complète de sondes de cuisson et de contrôle de la température, 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.

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 témoignages sur les différentes plateformes digitales, et de faciliter l'accès aux informations les plus demandées (notices, recettes, tutoriels,...)

- 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 vers le sell out (faire sortir les produits des points de vente des revendeurs).

La mise en place d'une nouvelle agence de presse a permis de maximiser les retombées presse (démultiplication des portages produits à la presse, TV, RADIO). La gestion désormais internalisée du digital et des réseaux sociaux en complément de nouvelles actions vers les influenceurs, a contribué au développement des 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.

Des plans d'achats de diffusion des 50 nouvelles vidéos format 'mobile' sont poussées via YouTube et Facebook, et une mise à disposition de 'BRAND CONTENT' pour les clients comprenant des vidéos produits pour les nouveaux canaux de communication et les images life style. De même, des mini sites événementiels pédagogiques sont mis en place pour recruter sur des catégories à forte valeur (sondes de cuisine) avec des plans de publicités dédiés (Adwords, Facebook...)

2.3 Re-positionnement des canaux de distribution

L'évolution du commerce vers plus de digital continue à s'accélérer, 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. Le renforcement des systèmes EDI et des e-catalogue avec le click and collect permettent d'offrir à nos clients la possibilité d'un large choix sans les contraintes d'immobilisation de stock.

L'omnicanalité s'impose néanmoins comme un mode de consommation incontournable, à la fois plus local avec les points de vente du fait de la crise du COVID et de nouveaux consommateurs en phase avec leur époque, mais aussi online, tendance structurelle multigénérationnelle.

Mastrad continue de développer les réseaux digitaux avec son 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. En effet, les grands perdants de la crise sanitaire restent les centres commerciaux et les grands formats de vente, dans lesquels la fréquentation a très fortement chuté.

L'élargissement des grands comptes e-commerce se poursuit avec le développement de sites spécialisés comme C DISCOUNT, HOURS et d'autres market place depuis le début d'année.

Mastrad se positionne également sur des segments professionnels et CHR, un créneau sous-exploité dans son portefeuille de clients (vente du gant sécurité grâce à une nouvelle certification obtenue sur des critères plus draconiens). Pour ce faire, un réseau de vente dédié dans l'univers va être mis en place afin de développer les potentialités du secteur. A ce titre, Mastrad envisage une présence au salon SIRHA lors de la prochaine édition.

Un retour en force dans les jardineries comme les spécialistes du BBQ est aussi prévu avec le produit phare meat'it, ainsi que de nouvelles implantations dans le secteur du tourisme et des activités de plein air.

A l'export, les nouveaux axes de développement se situent notamment en Europe de l'Est et en Asie. La Chine, premier pays à avoir détecté le COVID, sera probablement le premier à relancer son économie. Un commercial est présent à Mastrad Hong Kong afin de contribuer à la croissance dans cette région.

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 des produits en augmentant les audits auprès de ses 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 réactif et d'économiser des coûts importants liés à la fabrication.

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 cette conjoncture morose.

Nous pouvons constater à travers les résultats au 30 juin 2020 l'impact de cette restructuration.

Ces mesures visent à une réduction des charges de fonctionnement en même temps qu'à un développement du chiffre d'affaires.

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, 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 et mieux adaptés aux consommateurs, et à plus forte valeur ajoutée, sur des secteurs où elle est présente aujourd'hui, mais aussi de nouveaux.

La reprise d'un tend favorable à l'univers de la cuisine se ressent depuis le début du nouvel exercice avec des chiffres d'affaires en hausse. Malgré les incertitudes liées à la reprise de l'épidémie de coronavirus, les indicateurs sont au vert, et les récentes sorties produits sont plébiscitées par les clients.

* * *

3 REGLES ET METHODES COMPTABLES

Malgré l'ensemble des éléments relatés au paragraphe 1 de la présente annexe (décroissance de l'activité, tensions de trésorerie, pertes accumulées...) 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 2019 au 30 juin 2020 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 2020, ils s'élèvent à 436 476 € 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 2020, 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 642 435 €, dont une augmentation de 6 910€ relative au site internet et une diminution de 20 293€ suite à la cession de divers logiciels et films promotionnels.

Les brevets sont identiques à l'exercice précédent 2019-2020.

A la date du 30 juin 2020, 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 91 232 €. Ces investissements sont principalement constitués de :

- Matériels et outillages pour 84 232 €

- et des agencements pour notre stand pour 7 000€ & les avances et acomptes concernant principalement de l'outillage industriel pour 293 215 €

Nous avons cédé à notre filiale du matériel industriel pour une valeur vénale de 262 197€

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 2020

:

- 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 à la reprise d'activité de ORKA nous avons pu reprendre une provision s'élevant à 126 689€.

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 222 769€ principalement lié au loyer (40k€) et à l'affacturage BNP FACTOR (24k€).

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 2020, le stock brut s'élève à 1 690 089€, la provision pour stock lent et défectueux est de 477 014€.

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 2020, le poste clients s'établit à 1 234 549 € provisionné à hauteur de 323 937 €. 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 2 221€ ont été provisionnés au 30.06.2020.

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 569 827€ pour Mastrad HKG, 4 765 265€ pour Mastrad Inc, 907 360€ pour TKB et ORKA pour 470 717€, auxquels il convient de rajouter les intérêts courus sur comptes courants de 108 418€ 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 1 000 K€ 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 60K€, de 2 ans pour un montant de 106K€ et de 3 ans pour un montant de 333K€.

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.

3.4 Valeurs mobilières de placement

A la clôture de l'exercice, les valeurs mobilières de placement s'élèvent à 24,29 €. 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 2020 à 285 272€, elles correspondent principalement à des charges relatives au 2ème semestre 2020.

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 :

- 10 750€ pour écart de conversion sur les transactions en monnaies étrangères et essentiellement sur les échanges en Dollars.
- 65 000€ 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 - R&D et Marketing			
	HOMMES	FEMMES	TOTAL
CADRE	9	6	15
EMPLOYE	2	1	3
TOTAL	11	7	18

effectif back -Office			
	HOMMES	FEMMES	TOTAL
CADRE	0	3	3
EMPLOYE	0	1	1
TOTAL	0	4	4

effectif Total			
	HOMMES	FEMMES	TOTAL
CADRE	9	9	18
EMPLOYE	2	2	4
TOTAL	11	11	22

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 30/06/2019	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 30/06/2020
Frais d'établissement et de développement	819 361	86 286			905 647
Autres postes d'immobilisation incorporelles	883 886	497 006		305 589	1 075 304
Total 1 Incorporelles	1 624 057	421 443	0	342 252	1 703 247
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	83 381			5 000	78 381
Installations techniques, matériels et outillages	2 865 358	84 232		262 197	2 687 393
Matériel de transport	8 967				8 967
Matériel de bureau et informatique, mobilier	829 431	7 000			836 431
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	3 431 877	355 260	0	0	3 787 137
Immobilisations corporelles en cours (1)					
Total 3 Encours Corporelles	0	0	0	0	0
Acomptes	179 457	188 437		74 678	293 216
TOTAL	5 337 178	946 173	0	613 509	5 669 842

(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 30/06/2019	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 30/06/2020
Frais d'établissement et de développement	568 547	131 043	48 483	651 107
Autres immobilisations incorporelles	616 218	54 516	34 831	635 904
Total 1	1 094 431	90 334	0	1 184 765
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	55 652	219 814	215 420	60 045
Installations techniques, matériels et outillages	2 401 005	254 520	186 766	2 468 759
Matériel de transport	8 967	1 108	1 108	8 967
Matériel de bureau informatique, mobilier	750 135	678 405	650 441	778 099
Emballages récupérables et divers		2 030 994		
Total 2	3 008 341	207 418	0	3 215 759
TOTAL	4 102 770	297 752	0	4 400 524

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 30/06/2019	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 30/06/2020	Provision	Valeur Nette au 30/06/2020
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	3 817 625			3 817 625	3 304 213	513 412
Autres titres immobilisés	350 001			350 001	350 001	
Prêts et autres immobilisations financières	224 683	53 125	55 039	222 769	150 722	72 048
TOTAL	4 392 309	53 125	55 039	4 390 395	3 804 936	585 460

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 30/06/2020
Matières premières			
Marchandises	1 690 089	477 014	1 213 075
Produits finis			
En-cours de production de biens	8 267		8 267
En-cours de production de services			
TOTAL	1 698 356	477 014	1 221 342

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 8 896 835 € en valeur brute au 30/06/2020 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	222 769	222 769	0
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	222 769	222 769	
ACTIF CIRCULANT :	8 674 066	8 674 066	
Clients	828 964	828 964	
Clients douteux	405 585	405 585	
Personnel et comptes rattachés	4 077	4 077	
Organismes sociaux	341	341	
Etat : impôts et taxes diverses	311 544	311 544	
Groupe et associés	6 821 587	6 821 587	
Débiteurs divers	16 696	16 696	
Charges constatées d'avance	285 272	285 272	
TOTAL	8 896 835	8 896 835	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 30/06/2020	Net 30/06/2019
Créances clients et comptes rattachés	1 234 549	323 938	910 612	833 297
Autres créances	7 154 245	1 056 517	6 097 729	5 088 294
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	8 388 794	1 380 455	7 007 891	5 921 591

Dont créances Groupe :

Chiffres exprimés en euros	2020	2019
Clients sociétés affiliées consolidées France	1 320 172	1 455 831
Clients sociétés mères et Divers		
Clients sociétés affiliées consolidées	4 697 207	4 518 551
Clients factures à établir Groupe		
TOTAL	6 017 379	5 974 382

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 30/06/2020	Au 30/06/2019
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 30/06/2020	Au 30/06/2019
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	24 625	72 179
Produits à recevoir		
Clients – Factures à établir	3 086	30 425
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courant	132 010	101 330
TOTAL	159 721	203 934

4.9 Comptes de régularisation

4.9.1 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 285 272 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2020	Au 30/06/2019
Charges d'exploitation	285 272	316 041
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	285 272	316 041

4.9.2 Ecart de conversion

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaieur 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	2 835	Diminution des dettes	3 150
Augmentation des dettes	7 915	Augmentation des créances	110 587
TOTAL	10 750	TOTAL	113 737

5 INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1 Capital

Le capital est composé de 19 617 505 actions à 0,14 € de valeur nominale.

5.2 Capitaux propres

Affectation des résultats de l'exercice 2019 :

Les comptes de l'exercice 2019 ont fait apparaître un résultat de -1 051 721 €.

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 30/06/2019	Dotations	Reprises	Au 30/06/2020
Provisions pour litige prud'homal	175 000	50 000	160 000	65 000
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change	26 024	10 750	26 024	10 750
TOTAL	201 024	60 750	186 024	75 750

5.3.2 Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2019	Dotations	Reprises	Au 30/06/2020
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 30/06/2019	Dotations	Reprises	Au 30/06/2020
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	3 430 903		126 689	3 304 213
Provisions autres immos financières	500 722			500 722
TOTAL	3 931 625	0	126 689	3 804 935

5.3.4 Provisions pour dépréciation des stocks

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2019	Dotations	Reprises	Au 30/06/2020
Matières premières				
Stocks défectueux	13 200	0	2 164	11 036
Stocks lents	562 738		96 760	465 979
TOTAL	575 938	0	98 924	477 014

5.3.5 Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2019	Dotations	Reprises	Au 30/06/2020
Poste : Clients douteux	65 924	2 221	2 306	65 839
Poste : Autres créances douteuses TKB	258 099	0	0	258 099
TOTAL	324 023	2 221	2 306	323 938

5.3.6 Provisions pour dépréciation des autres créances

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2019	Dotations	Reprises	Au 30/06/2020
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	4 932	4 932		
Autres emprunts obligataires	1 999 996		1 999 996	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	4 821	4 821		
à plus d'1 an à l'origine	680 000		680 000	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	950 797	950 797		
Personnel et comptes rattachés	76 162	76 162		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	169 794	169 794		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	25 889	25 889		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	24 013	24 013		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	6 376	6 376		
Autres dettes	309 569	309 569		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	4 252 347	1 572 351	2 679 995	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 686 343			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	43 218			

5.5 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2020	Au 30/06/2019
Fournisseurs Groupe		
Fournisseurs France	638 114	457 116
Fournisseurs Etrangers	358 892	471 896
Effets à Payer autres que le Groupe		
Effets à payer Groupe		
Fournisseurs factures non parvenues	163 720	186 977
Valeurs nettes comptables	1 160 726	1 115 989

5.6 Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	950 797	1 160 727
Dettes fiscales et sociales	295 859	321 543
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	4 932	1 807
Autres emprunts obligataires	1 999 996	1 039 996
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	684 821	2 666
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	31 548	2 532
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	315 944	547 231
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	3 076 501	2 472 255

6 INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1 Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2020 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2020			Exercice 2019
	France	CEE + Export	Total	Total
Ventes de marchandises	2 559 032	1 310 137	3 869 169	4 816 661
Ventes de produits finis	-18 010	12 022	-5 989	-40 874
Production vendue de services	130 285	102 541	232 826	120 762
Chiffre d'affaires	2 671 307	1 424 699	4 096 006	4 896 549
%	65,22 %	34,78 %	100,00 %	

6.2 Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2020	Au 30/06/2019
Production stockée		
Production immobilisée	205 322	131 167
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	50 075	
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	111 610	52 027
TOTAL	367 007	183 194

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) :

- 15 825€ HT à la société Mastrad Finance.
- 28 717€ HT à la société Mastrad Inc.
- 70 017€ 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 149 940 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
PRODUITS FINANCIERS	295 892	1 726 644
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	108 497	168 539
Reprises sur provisions et transferts de charges	152 713	1 537 633
Différences positives de change	34 641	20 472
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	40	
CHARGES FINANCIERES	145 952	1 582 314
Dotations financières aux amortissements et provisions	1	1 436 707
Intérêts et charges assimilées	119 739	70 340
Différences négatives de change	26 212	27 701
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		47 566
RESULTAT FINANCIER	149 940	144 330

6.5 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -41 997 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
PRODUITS EXCEPTIONNELS	511 170	113 302
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	186 262	113 302
Produits exceptionnels sur opérations en capital	164 908	
Reprises sur provisions et transferts de charges	160 000	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	553 167	267 149
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	82 898	92 149
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	420 269	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	50 000	175 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-41 997	-153 847

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	-1 136 935			-112 544	-1 052 194

Exercice 2020		
Bénéfice comptable de l'exercice		
1.	Réintégrations fiscales	238 809
2.	Déductions fiscales	323 549
Détermination du résultat fiscal		
		BENEFICE
		DEFICIT
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables		1 136 935
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		
RESULTAT FISCAL		1 136 935

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	2020
Résultat de l'exercice	
- 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%	- 5 631 952 USD	- 406 521 USD
MASTRAD HK (HONG KONG)	9999	100%	- 43 594 HKD	86 828 HKD
TKB	2 364 918	25%	NON ETABLI	NON ETABLI
ORKA SAS (FR)	1 497	100%	141 659 €	143 628 €

7.3 Rémunération Commissaires aux comptes :

Les honoraires payés sur l'exercice 2019/2020 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 14 037€.

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	819 361		86 286
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	883 886		497 006
Terrains			
	Dont composants		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	2 865 358		84 232
Installations générales, agenc., aménag.	83 381		
Matériel de transport	8 967		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	829 431		7 000
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	179 457		188 437
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 966 595		279 669
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	3 817 625		
Autres titres immobilisés	350 001		
Prêts et autres immobilisations financières	224 683		53 125
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 392 309		53 125
TOTAL GENERAL	10 062 152		916 086

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			905 647	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		305 589	1 075 304	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.		262 197	2 687 393	
Installations générales, agencements divers		5 000	78 381	
Matériel de transport			8 967	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			836 431	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes		74 678	293 216	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		341 875	3 904 389	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			3 817 625	
Autres titres immobilisés			350 001	
Prêts et autres immobilisations financières		55 039	222 769	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		55 039	4 390 395	
TOTAL GENERAL		702 503	10 275 735	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	568 547	131 043	48 483	651 107
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	616 218	54 516	34 831	635 904
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 401 005	254 520	186 766	2 468 759
Installations générales, agenc. et aménag. divers	55 652	219 814	215 420	60 046
Matériel de transport	8 967	1 108	1 108	8 967
Matériel de bureau et informatique, mobilier	750 135	678 405	650 441	778 099
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 215 759	1 153 847	1 053 736	3 315 870
TOTAL GENERAL	4 400 524	1 339 407	1 137 050	4 602 881

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	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

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	175 000	50 000	160 000	65 000
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	26 024	10 750	26 024	10 750
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	201 024	60 750	186 024	75 750
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	3 430 903		126 689	3 304 213
Dépréciations autres immobilis. financières	500 722			500 722
Dépréciations stocks et en cours	575 938		98 924	477 014
Dépréciations comptes clients	324 023	2 221	2 306	323 938
Autres dépréciations	1 175 251	1		1 175 252
DEPRECIATIONS	6 006 836	2 222	227 919	5 781 139
TOTAL GENERAL	6 207 860	62 972	413 943	5 856 889
Dotations et reprises d'exploitation		2 221	101 229	
Dotations et reprises financières		10 750	152 713	
Dotations et reprises exceptionnelles		50 000	160 000	
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	222 769	222 769	
Clients douteux ou litigieux	405 585	405 585	
Autres créances clients	828 964	828 964	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	4 077	4 077	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	341	341	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	142 544	142 544	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	144 848	144 848	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	24 152	24 152	
Groupe et associés	6 821 587	6 821 587	
Débiteurs divers	16 696	16 696	
Charges constatées d'avance	285 272	285 272	
TOTAL GENERAL	8 896 835	8 896 835	

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	4 932	4 932		
Autres emprunts obligataires	1 999 996		1 999 996	
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	4 821	4 821		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	680 000		680 000	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	950 797	950 797		
Personnel et comptes rattachés	76 162	76 162		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	169 794	169 794		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	25 889	25 889		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	24 013	24 013		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	6 376	6 376		
Autres dettes	309 569	309 569		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	4 252 348	1 572 352	2 679 996	

Emprunts souscrits en cours d'exercice 1 686 343
Emprunts remboursés en cours d'exercice 43 218
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Compte	Libellé	30/06/2020	30/06/2019	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
16881000	INTERETS EMPRUNT OBLIGATAIRE	4 931,51	1 806,58	3 124,93
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		4 931,51	1 806,58	3 124,93
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
40810000	Fournisseurs, fact non parvenues	179 082,98	146 814,48	32 268,50
40816000	FNP JETONS DE PRESENCE	2 000,00	16 905,00	-14 905,00
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		181 082,98	163 719,48	17 363,50
AUTRES DETTES				
41980000	AVOIR A EMETTRE	5 996,30	5 697,75	298,55
46860000	Charges à payer	2 166,76	2 166,76	
TOTAL AUTRES DETTES		8 163,06	7 864,51	298,55
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
42820000	PROV POUR CONGES A PAYER	47 113,85	40 520,92	6 592,93
42821000	COMMISSIONS-PRIMES A PAYER	18 447,11	15 080,03	3 367,08
42821100	Prov CP REPS	2 328,81	3 352,21	-1 023,40
42860000	AUTRES CHGES A PAYER		36,71	-36,71
42860100	PROV chges à payer	0,38	0,53	-0,15
43860000	CH. SOC. SUR CONGES PAYES	21 375,08	17 801,50	3 573,58
43862000	CH.SOC/COMM ET SAL A PAYER	33 460,92	39 425,67	-5 964,75
43864000	Effort construction à payer	3 401,89	5 407,90	-2 006,01
44860000	ETAT- charges à payer	19 272,00	100 042,32	-80 770,32
44860100	C.V.A.E. Taxe PRO. A PAYER		4 000,00	-4 000,00
44860200	APPRENTISSAGE A PAYER	1 921,49		1 921,49
44860300	FORMATION A PAYER	-4 387,70	4 674,18	-9 061,88
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		142 933,83	230 341,97	-87 408,14
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
51810000	Prov frais bancaires	4 820,52	2 665,90	2 154,62
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		4 820,52	2 665,90	2 154,62
TOTAL CHARGES A PAYER		341 931,90	406 393,44	-64 466,54

Charges et produits constatés d'avance

Compte	Libellé	30/06/2020	30/06/2019	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	285 271,74	316 041,22	-30 769,48
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		285 271,74	316 041,22	-30 769,48

Compte	Libellé	30/06/2020	30/06/2019	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41810000	FACTURES A EMETTRE	54 638,67	13 344,79	41 293,88
41812000	FNP RFA clients	-52 930,24	-161 334,11	108 403,87
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		1 708,43	-147 989,32	149 697,75
AUTRES CREANCES				
40980000	AVOIRS A RECEVOIR	14 422,63	31 707,37	-17 284,74
42871000	Produits à Recevoir - Assurance	77,14		77,14
44870000	CREDIT IMPOT A RECEVOIR	19 764,56		19 764,56
45580000	Intérêts courus sur CC	108 417,86	147 904,83	-39 486,97
46870000	Produits à recevoir		54 000,00	-54 000,00
TOTAL AUTRES CREANCES		142 682,19	233 612,20	-90 930,01
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
50880000	Intérêts courus sur obligations	118 713,17	118 713,17	
TOTAL VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT		118 713,17	118 713,17	
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		263 103,79	204 336,05	58 767,74

ENGAGEMENTS au 30/06/2019

MASTRAD SA

Nature	BANQUE/organisme de financement	Date début	Date Fin	MONTANT PRÊT	Engagement locatif	FINANCEMENT	solde au 30/06/20
Emprunt	CIC	29/05/2020	30/04/2025	340 000 €			340 000 €
Emprunt	BNP	02/06/2020	31/05/2025	340 000 €			340 000 €
Pieuse SMADAT	MAILFINANCE	01/04/2020	31/03/2021		4 240 €		
Machine à affranchir	NEOPOST	11/05/2020	10/05/2021		945 €		
LLD - CA Picasso 5p Monovolume	ARVAL	05/03/2018	04/09/2021			25 708 €	5 131 €

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		6 418 05
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		6 418 05

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice		
		SOLDE

Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		6 418 05

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	19 617 505	2 414 776		0,14
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Date d'arrêté	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2016
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	2 746 451	2 408 382	2 061 493	1 349 306	884 129
Nombre d'actions					
- ordinaires	19 617 505	17 202 730	14 724 951	9 637 902	6 315 206
- 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	3 997 943	4 859 079	5 054 031	6 614 454	9 278 835
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	-1 189 283	-784 465	-851 979	-1 044 095	-685 189
Impôts sur les bénéfices	-112 544	-68 442	-95 080	-75 015	-83 929
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	-24 546	335 698	229 438	2 371 564	336 904
Résultat net	-1 052 194	-1 051 721	-986 337	-3 340 644	-938 164
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	-0,05	-0,04	-0,05	-0,1	-0,1
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	-0,05	-0,06	-0,07	-0,35	-0,15
Dividende attribué	0	0	0	0	0
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	24	24	24	24	31
Masse salariale	753 470	816 866	948 383	981 564	1 313 079
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	315 001	348 630	400 604	372 969	529 548