

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

Philippe GUILLARD  
107, boulevard Raspail  
75006 - PARIS

**MASTRAD**

Société Anonyme  
Au capital de 3.346.660,38 Euros

32 bis/ 34, boulevard de Picpus  
**75012 - PARIS**

RCS PARIS 394 349 773

\*\*\*\*\*

**COMMISSARIAT AUX COMPTES**

**SUR L'EXAMEN LIMITE RELATIF A**

**LA SITUATION INTERMEDIAIRE ARRETEE LE 31 DECEMBRE 2021**

\*\*\*\*\*

**RAPPORT**

**ANNEXES**

**Le 19 avril 2022**

**MASTRAD S.A.**

Société Anonyme  
Au capital de 3.346.660,38 Euros

32 bis/ 34, boulevard de Picpus

**75012 - PARIS**

RCS PARIS 394 349 773

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION  
FINANCIERE SEMESTRIELLE**

**Période du 1er juillet 2021 au 31 décembre 2021**

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée et en notre qualité de commissaires aux comptes, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels de la société MASTRAD, relatifs à la période du 1er Juillet au 31 Décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels ont été établis sous la responsabilité de votre Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

## I - Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels.

## II - Vérification spécifique


Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels.

Fait à Paris,  
Le 19 avril 2022



Jean GRENOUILLET  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie de Paris



Philippe GUILLARD  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie de Paris

# ANNEXES

Détail des postes	Valeurs brutes	Amortis. et provisions	Valeurs nettes	Au 300621
<b>Capital souscrit non-appelé (I)</b>				
Capital souscrit non-appelé (I)				
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>1 985 859,98 €</b>	<b>1 431 741,82 €</b>	<b>554 118,16 €</b>	<b>529 239,91 €</b>
Frais d'établissement	499 670,89 €	356 669,80 €	143 001,09 €	184 254,56 €
Frais de développement	440 575,97 €	429 574,13 €	11 001,84 €	14 948,03 €
Concessions, brevets, droits simil	755 625,47 €	645 497,89 €	110 127,58 €	59 521,67 €
Fonds commercial				
Autres immob. incorporelles				
Avances et acomptes sur immos	289 987,65 €		289 987,65 €	270 515,65 €
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>3 974 229,88 €</b>	<b>3 488 675,39 €</b>	<b>485 554,49 €</b>	<b>548 852,04 €</b>
Terrains				
Constructions				
Installations techn., mat., outil	2 835 024,46 €	2 635 368,71 €	199 655,75 €	233 416,91 €
Autres immob. corporelles	947 028,95 €	853 306,68 €	93 722,27 €	84 374,94 €
Immobilisations en cours				
Avances & acomptes	192 176,47 €		192 176,47 €	231 060,19 €
<b>Immobilisations financières</b>	<b>1 870 008,34 €</b>	<b>452 610,66 €</b>	<b>1 417 397,68 €</b>	<b>1 395 780,19 €</b>
Participations selon mise en équ.				
Autres participations	1 762 022,74 €	452 610,66 €	1 309 412,08 €	1 309 412,08 €
Créances rattach. à des particip.				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immob. financières	107 985,60 €		107 985,60 €	86 368,11 €
<b>TOTAL II</b>	<b>7 830 098,20 €</b>	<b>5 373 027,87 €</b>	<b>2 457 070,33 €</b>	<b>2 473 872,14 €</b>
<b>Stocks et en-cours</b>	<b>1 543 752,48 €</b>	<b>167 973,77 €</b>	<b>1 375 778,71 €</b>	<b>1 445 385,89 €</b>
Matières premières & approvision				
En cours de production de biens	8 266,66 €		8 266,66 €	8 266,66 €
En cours production de services				
Produits intermédiaires & finis				
Marchandises	1 535 485,82 €	167 973,77 €	1 367 512,05 €	1 437 119,23 €
<b>Avances &amp; acomptes versés/com.</b>	<b>332 960,38 €</b>		<b>332 960,38 €</b>	<b>563 665,16 €</b>
Avances & acomptes versés/com.	332 960,38 €		332 960,38 €	563 665,16 €
<b>Créances</b>	<b>7 527 596,00 €</b>	<b>73 802,02 €</b>	<b>7 453 793,98 €</b>	<b>7 155 500,27 €</b>
Clients et comptes rattachés	816 020,34 €	73 802,02 €	742 218,32 €	683 000,95 €
Autres créances	6 711 575,66 €		6 711 575,66 €	6 472 499,32 €
Capital souscrit appelé non versé				
<b>Divers</b>	<b>116 371,59 €</b>		<b>116 371,59 €</b>	<b>353 646,19 €</b>
Valeurs mobilières de placement	176,63 €		176,63 €	118 889,80 €
Disponibilités	116 194,96 €		116 194,96 €	234 756,39 €
<b>Charges constatées d'avance</b>	<b>720 410,23 €</b>		<b>720 410,23 €</b>	<b>467 766,60 €</b>
Charges constatées d'avance	720 410,23 €		720 410,23 €	467 766,60 €

MASTRAD S.A.

## Bilan actif

32 bis-34 boulevard de Picpus

75012 PARIS

Document fin d'exercice

N° Siret 39434977300058  
NAF (APE) 4649Z  
N° Identifiant FR83394349773  
Période du 01/07/21  
au 31/12/21  
Tenue de compte : €

© Sage - Sage 100cloud Comptabilité Premium 7.02

Date de tirage 08/03/22

à 12:56:04

Page :

2

Détail des postes	Valeurs brutes	Amortis. et provisions	Valeurs nettes	Au 300621
<b>TOTAL III</b>	<b>10 241 090,68 €</b>	<b>241 775,79 €</b>	<b>9 999 314,89 €</b>	<b>9 985 964,11 €</b>
<b>Frais d'émission d'emprunt à étaler</b>				
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
<b>Primes rembours. d'obligations (IV)</b>				
Primes de rembours. d'obligations				
<b>Ecart de conversion actif (V)</b>	<b>15 881,31 €</b>		<b>15 881,31 €</b>	<b>241 340,89 €</b>
Ecart de conversion actif (VI)	15 881,31 €		15 881,31 €	241 340,89 €
<b>TOTAL GENERAL (I à VI)</b>	<b>18 087 070,19 €</b>	<b>5 614 803,66 €</b>	<b>12 472 266,53 €</b>	<b>12 701 177,14 €</b>

Impression provisoire

MASTRAD S.A.

## Bilan passif

N° Siret 39434977300058

NAF (APE) 4649Z

N° Identifiant FR83394349773

Période du 01/07/21

au 31/12/21

Tenue de compte : €

32 bis-34 boulevard de Picpus

75012 PARIS

Document fin d'exercice

© Sage - Sage 100cloud Comptabilité Premium 7.02

Date de tirage 08/03/22

à 12:56:04

Page :

3

Détail des postes			Valeurs nettes	Au 300621
<b>Capital social ou individuel</b>			<b>3 346 660,38 €</b>	<b>3 246 450,90 €</b>
Capital social ou individuel			3 346 660,38 €	3 246 450,90 €
<b>Primes d'émission, de fusion</b>			<b>12 819 469,27 €</b>	<b>12 611 648,30 €</b>
Primes d'émission, de fusion			12 819 469,27 €	12 611 648,30 €
<b>Ecart de réévaluation</b>				
Ecart de réévaluation				
<b>Réserves</b>			<b>1 944 865,86 €</b>	<b>1 944 865,86 €</b>
Réserve légale			88 412,89 €	88 412,89 €
Rés. statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves			1 856 452,97 €	1 856 452,97 €
<b>Report à nouveau</b>			<b>-10 174 399,49</b>	<b>-10 279 967,94</b>
Report à nouveau			-10 174 399,49	-10 279 967,94
<b>Résultat de l'exercice</b>			<b>-390 643,06 €</b>	<b>105 568,45 €</b>
Résultat de l'exercice			-390 643,06 €	105 568,45 €
<b>Subventions d'investissement</b>				
Subventions d'investissement				
<b>Provisions réglementées</b>				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL (I)</b>			<b>7 545 952,96 €</b>	<b>7 628 565,57 €</b>
<b>Produits émissions titres particip.</b>				
Produits émissions titres particip				
<b>Avances conditionnées</b>				
Avances conditionnées				
<b>TOTAL (II)</b>				
<b>Provisions pour risques</b>			<b>63 048,38 €</b>	<b>288 507,96 €</b>
Provisions pour risques			63 048,38 €	288 507,96 €
<b>Provisions pour charges</b>				
Provisions pour charges				
<b>TOTAL (III)</b>			<b>63 048,38 €</b>	<b>288 507,96 €</b>
<b>Emprunts obligataires convertibles</b>			<b>5 095,89 €</b>	<b>4 931,51 €</b>
Emprunts obligataires convertibles			5 095,89 €	4 931,51 €
<b>Autres emprunts obligataires</b>			<b>1 879 005,98 €</b>	<b>1 999 995,98 €</b>
Autres emprunts obligataires			1 879 005,98 €	1 999 995,98 €

Impression provisoire

MASTRAD S.A.

**Bilan passif**

N° Siret 39434977300058

NAF (APE) 4649Z

N° Identifiant FR83394349773

Période du 01/07/21

au 31/12/21

Tenue de compte : €

32 bis-34 boulevard de Picpus

75012 PARIS

Document fin d'exercice

© Sage - Sage 100cloud Comptabilité Premium 7.02

Date de tirage 08/03/22

à 12:56:04

Page :

4

Détail des postes		Valeurs nettes	Au 300621
<b>Emprunts &amp; dettes aup. étab. crédit</b>		<b>687 168,04 €</b>	<b>687 168,04 €</b>
Emprunts & dettes aup. étab. crédit		687 168,04 €	687 168,04 €
<b>Emprunts et dettes financ. divers</b>		<b>192 665,19 €</b>	<b>5 431,65 €</b>
Emprunts et dettes financ. divers		192 665,19 €	5 431,65 €
<b>Avanc. &amp; acptes reçus/com en cours</b>		<b>22 408,36 €</b>	<b>20 172,08 €</b>
Av. & ac. reçus s/com. en cours		22 408,36 €	20 172,08 €
<b>Dettes fourniss. &amp; cptes rattachés</b>		<b>1 246 888,47 €</b>	<b>1 097 647,22 €</b>
Dettes fourniss. & cptes rattachés		1 246 888,47 €	1 097 647,22 €
<b>Dettes fiscales et sociales</b>		<b>376 896,11 €</b>	<b>461 805,76 €</b>
Dettes fiscales et sociales		376 896,11 €	461 805,76 €
<b>Dettes sur immo. et cptes rattachés</b>			<b>55 200,00 €</b>
Dettes sur immo. & cptes rattachés			55 200,00 €
<b>Autres dettes</b>		<b>392 347,09 €</b>	<b>298 493,81 €</b>
Autres dettes		392 347,09 €	298 493,81 €
<b>Produits constatés d'avance</b>			
Produits constatés d'avance			
<b>TOTAL (IV)</b>		<b>4 802 475,13 €</b>	<b>4 630 846,05 €</b>
<b>Ecarts de conversion passif (V)</b>		<b>104 704,95 €</b>	<b>29 759,59 €</b>
Ecarts de conversion passif		104 704,95 €	29 759,59 €
<b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>		<b>12 516 181,42 €</b>	<b>12 577 679,17 €</b>

Impression provisoire



MASTRAD S.A.

Compte de résultat

N° Siret 39434977300058

NAF (APE) 4649Z

N° Identifiant FR83394349773

Période du 01/07/21

au 31/12/21

Tenue de compte : €

32 bis-34 boulevard de Picpus

75012 PARIS

Document fin d'exercice

Détail des postes		Au 311221	Au 300621
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
<b>Coût d'achat des marchandises</b>		<b>889 834,45 €</b>	<b>2 244 880,21 €</b>
Achats de marchandises		808 560,60 €	2 171 550,62 €
Variations de stocks de march.		81 273,85 €	73 329,59 €
<b>Consommation exercice /tiers</b>		<b>1 697 871,22 €</b>	<b>3 207 695,20 €</b>
Achats matières premières		321 353,35 €	398 882,35 €
Achats autres approvisionnements			
Variation de stocks Mat./approv.			
Autres achats et charges externes		1 376 517,87 €	2 808 812,85 €
<b>Impôts, taxes et vers. assimilés</b>		<b>34 255,72 €</b>	<b>61 481,03 €</b>
Impôts, taxes et vers/ assimilés		34 255,72 €	61 481,03 €
<b>Charges du personnel</b>		<b>745 530,29 €</b>	<b>1 291 555,46 €</b>
Salaires et traitements		534 623,11 €	931 138,33 €
Charges sociales		210 907,18 €	360 417,13 €
<b>Dotations aux amortis. &amp; provisions</b>		<b>131 416,73 €</b>	<b>254 232,74 €</b>
Amort. sur immobilisations		117 800,25 €	244 633,52 €
Provis. sur immobilisations			
Provis. sur actif circulant		13 616,48 €	9 599,22 €
Amort. pour risque et charges			
<b>Autres charges</b>		<b>56 952,21 €</b>	<b>148 177,30 €</b>
Autres charges		56 952,21 €	148 177,30 €
<b>TOTAL I</b>		<b>3 555 860,62 €</b>	<b>7 208 021,94 €</b>
<b>QUOTES-PARTS RESULTATS /OP COM (II)</b>			
Quotes-parts résultats/op comm.			
<b>CHARGES FINANCIERES (III)</b>		<b>125 051,10 €</b>	<b>459 564,19 €</b>
Dot. aux amort. & aux provisions		15 881,31 €	241 340,89 €
Intérêts et charges assimilées		87 574,90 €	153 734,22 €
Différences négatives de change		21 594,89 €	40 641,42 €
Charges nettes/cess. mob. de plac.			23 847,66 €
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES (IV)</b>		<b>3 850 123,84 €</b>	<b>280 599,27 €</b>
Sur opérations de gestion		3 849 919,89 €	217 152,38 €
Sur opérations en capital			63 446,89 €
Dotations aux amort. & provis.		203,95 €	
<b>PARTICIP. SALARIES EXPANSION (V)</b>			
Partic. salariés Expansion			
<b>IMPOTS SUR LES BENEFICES (VI)</b>			
Impôts sur les bénéfices			
<b>Solde créditeur</b>			<b>105 568,45 €</b>
Bénéfice			105 568,45 €
<b>TOTAL GENERAL (CHARGES)</b>		<b>7 531 035,56 €</b>	<b>8 053 753,85 €</b>

Impression provisoire

MASTRAD S.A.

32 bis-34 boulevard de Picpus

75012 PARIS

**Compte de résultat**

Document fin d'exercice

N° Siret 39434977300058

NAF (APE) 4649Z

N° Identifiant FR83394349773

Période du 01/07/21

au 31/12/21

Tenue de compte : €

© Sage - Sage 100cloud Comptabilité Premium 7.02

Date de tirage 08/03/22

à 12:56:11

Page :

2

Détail des postes		Au 311221	Au 300621
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
<b>Montant net Chiffre d'affaires (A)</b>		<b>2 917 152,71 €</b>	<b>6 295 519,02 €</b>
Ventes de marchandises		2 660 987,71 €	5 241 644,25 €
Production vendue (B&S)		256 165,00 €	1 053 874,77 €
<b>Autres produits d'exploitation (B)</b>		<b>309 058,85 €</b>	<b>532 705,81 €</b>
Production stockée			
Production immobilisée		19 472,17 €	31 669,55 €
Subventions d'exploitation		16 805,00 €	34 121,57 €
Reprise /prov. & transferts charge		272 673,34 €	465 196,05 €
Autres produits		108,34 €	1 718,64 €
<b>TOTAL (A+B)</b>		<b>3 226 211,56 €</b>	<b>6 828 224,83 €</b>
<b>QUOTES-PARTS RESULTATS /OP COM (II)</b>			
Quotes parts résultat/op. comm.			
<b>PRODUITS FINANCIERS (III)</b>			
De participations			
D'autres valeurs mobil. & créances			
Autres intérêts et produits assim.		28 928,18 €	41 845,97 €
Reprise/provis. & transf. charges		3 823 749,11 €	806 771,63 €
Différ. positives de change		16 802,28 €	34 991,83 €
Prod. nets/cess. val. mobil. plac.			
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS (IV)</b>		<b>30 738,89 €</b>	<b>282 917,46 €</b>
Sur opérations de gestion		30 738,89 €	46 245,57 €
Sur opér. de capital, cess. actifs			45 613,96 €
Sur opér. de capital, subv. d'inv.			
Autres opér. de capital			173 225,00 €
Reprises/prov. & transf.de charges			17 832,93 €
<b>Solde débiteur</b>		<b>390 643,06 €</b>	
Perte		390 643,06 €	
<b>TOTAL GENERAL (PRODUITS)</b>		<b>7 517 073,08 €</b>	<b>7 994 751,72 €</b>

Impression provisoire