

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

Philippe GUILLARD
107, boulevard Raspail
75006 - PARIS

MASTRAD

Société Anonyme
Au capital de 3.246.450,90 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 2020

RAPPORT

ANNEXES

Le 18 mars 2021

MASTRAD S.A.

Société Anonyme

Au capital de 3.246.450,90 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 2020 au 31 décembre 2020

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 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'examen limité des comptes semestriels. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire pourraient induire de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, pourraient également avoir une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre de nos travaux.

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 18 mars 2021



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 300620
Capital souscrit non-appelé				
Capital souscrit non-appelé				
Immobilisations incorporelles	1 960 200,41 €	1 339 054,77 €	621 145,64 €	693 940,29 €
Frais d'établissement	499 670,89 €	274 835,47 €	224 835,42 €	233 620,41 €
Frais de recherche & développement	439 475,97 €	421 260,06 €	18 215,91 €	20 919,85 €
Concessions, brevets, licences	647 265,47 €	642 959,24 €	4 306,23 €	6 529,98 €
Fonds commercial				
Autres immob. incorporelles				
Avances et acomptes	373 788,08 €		373 788,08 €	432 870,05 €
Immobilisations corporelles	3 963 532,23 €	3 386 668,51 €	576 863,72 €	588 518,22 €
Terrains				
Constructions				
Installations techn., mat., outil	2 816 365,82 €	2 524 219,49 €	292 146,33 €	218 634,73 €
Autres immob. corporelles	956 267,65 €	862 449,02 €	93 818,63 €	76 667,59 €
Immob. corporelles en cours				
Avances & acomptes	190 898,76 €		190 898,76 €	293 215,90 €
Immobilisations financières	4 415 686,36 €	3 384 935,41 €	1 030 750,95 €	585 459,76 €
Participations	3 817 625,35 €	2 884 213,27 €	933 412,08 €	513 412,08 €
Créances rattach. à des particip.				
Autres titres immobilisés	350 000,52 €	350 000,52 €		
Prêts				
Autres immob. financières	248 060,49 €	150 721,62 €	97 338,87 €	72 047,68 €
TOTAL I	10 339 419,00 €	8 110 658,69 €	2 228 760,31 €	1 867 918,27 €
Stocks et en-cours	1 489 077,13 €	324 105,21 €	1 164 971,92 €	1 221 341,56 €
Matières premières & approvisionnement				
En cours de production de biens	8 266,66 €		8 266,66 €	8 266,66 €
En cours production de services				
Produits intermédiaires & finis				
Marchandises	1 480 810,47 €	324 105,21 €	1 156 705,26 €	1 213 074,90 €
Avances & acomptes versés/com.	195 279,06 €		195 279,06 €	108 952,90 €
Avances & acomptes versés/com.	195 279,06 €		195 279,06 €	108 952,90 €
Créances	7 567 206,41 €	208 507,01 €	7 358 699,40 €	7 007 270,19 €
Clients et comptes rattachés	1 641 549,06 €	59 360,80 €	1 582 188,26 €	909 541,51 €
Autres créances	5 925 657,35 €	149 146,21 €	5 776 511,14 €	6 097 728,68 €
Capital souscrit -appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement	176,63 €		176,63 €	2,43 €
Actions propres	176,63 €		176,63 €	24,29 €
Autres titres				-21,86 €
Disponibilités	604 935,76 €		604 935,76 €	493 802,35 €
Disponibilités	604 935,76 €		604 935,76 €	493 802,35 €
Charges constatées d'avance	384 371,76 €		384 371,76 €	285 271,74 €

MASTRAD S.A.

Bilan actif

N° Siret 39434977300058

32 bis-34 boulevard de Picpus

NAF (APE) 4649Z

75012 PARIS

Document fin d'exercice

N° Identifiant FR83394349773

Période du 01/07/20

au 31/12/20

Tenue de compte : €

© Sage - Sage 100c Comptabilité Premium 2.00

Date de tirage 17/03/21 à 10:55:27

Page : 2

Détail des postes	Valeurs brutes	Amortis. et provisions	Valeurs nettes	Au 300620
Charges constatées d'avance	384 371,76 €		384 371,76 €	285 271,74 €
TOTAL II	10 241 046,75 €	532 612,22 €	9 708 434,53 €	9 116 641,17 €
Charges à répartir/plus.exerc.(III)				
Charges à répartir/plus.exerc.				
Primes rembours. d'obligations (IV)				
Primes de rembours. d'obligations				
Ecart de conversion actif (V)	411 496,53 €		411 496,53 €	10 749,77 €
Ecart de conversion actif	411 496,53 €		411 496,53 €	10 749,77 €
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	20 991 962,28 €	8 643 270,91 €	12 348 691,37 €	10 995 309,21 €

MASTRAD S.A.

Bilan passif

32 bis-34 boulevard de Picpus

75012 PARIS

Document fin d'exercice

N° Siret 39434977300058

NAF (APE) 4649Z

N° Identifiant FR83394349773

Période du 01/07/20

au 31/12/20

Tenue de compte : €

© Sage - Sage 100c Comptabilité Premium 2.00

Date de tirage 17/03/21

à 10:55:27

Page :

3

Détail des postes			Valeurs nettes	Au 300620
Capital			3 246 450,90 €	2 746 450,84 €
Capital			3 246 450,90 €	2 746 450,84 €
Primes d'émission, de fusion			12 611 648,30 €	12 111 648,24 €
Primes d'émission, de fusion			12 611 648,30 €	12 111 648,24 €
Ecart de réévaluation				
Ecart de réévaluation				
Réserves			1 944 865,86 €	1 944 865,86 €
Réserve légale			88 412,89 €	88 412,89 €
Rés. statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves			1 856 452,97 €	1 856 452,97 €
Report à nouveau			-10 279 967,94	-9 227 774,29 €
Report à nouveau			-10 279 967,94	-9 227 774,29 €
Résultat de l'exercice			-90 387,73 €	-1 052 193,65 €
Résultat de l'exercice			-90 387,73 €	-1 052 193,65 €
Subventions d'investissement				
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
Provisions réglementées				
TOTAL I			7 432 609,39 €	6 522 997,00 €
Produits émissions titres particip.				
Produits émissions titres particip				
Avances conditionnées				
Avances conditionnées				
TOTAL I BIS				
Provisions pour risques			458 663,60 €	75 749,77 €
Provisions pour risques			458 663,60 €	75 749,77 €
Provisions pour charges				
Provisions pour charges				
TOTAL II			458 663,60 €	75 749,77 €
Emprunts obligataires convertibles			5 095,89 €	4 931,51 €
Emprunts obligataires convertibles			5 095,89 €	4 931,51 €
Autres emprunts obligataires			1 999 995,98 €	1 999 995,98 €
Autres emprunts obligataires			1 999 995,98 €	1 999 995,98 €

MASTRAD S.A.

Bilan passif

N° Siret 39434977300058

32 bis-34 boulevard de Picpus

NAF (APE) 4649Z

75012 PARIS

Document fin d'exercice

N° Identifiant FR83394349773

Période du 01/07/20

au 31/12/20

Tenue de compte : €

© Sage - Sage 100c Comptabilité Premium 2.00

Date de tirage 17/03/21

à 10:55:28

Page :

4

Détail des postes			Valeurs nettes	Au 300620
Emprunts & dettes aup. étab. finan.			686 397,37 €	684 820,55 €
Emprunts & dettes aup. établ. fin.			686 397,37 €	684 820,55 €
Emprunts et dettes financ. divers			6 454,76 €	6 375,70 €
Emprunts et dettes financ. divers			6 454,76 €	6 375,70 €
Avanc. & acptes reçus/com en cours			117 827,64 €	31 547,77 €
Av. & ac. reçus s/com. en cours			117 827,64 €	31 547,77 €
Dettes fourniss. & cptes rattachés			934 514,95 €	950 796,53 €
Dettes fourniss. & cptes rattachés			934 514,95 €	950 796,53 €
Dettes fiscales et sociales			407 417,24 €	294 788,99 €
Dettes fiscales et sociales			407 417,24 €	294 788,99 €
Dettes sur immo. et cptes rattachés				
Dettes sur immo. & cptes rattachés				
Autres dettes			282 074,79 €	309 568,60 €
Autres dettes			282 074,79 €	309 568,60 €
Produits constatés d'avance				
Produits constatés d'avance				
TOTAL III			4 439 778,62 €	4 282 825,63 €
Ecarts de conversion passif (IV)			17 639,76 €	113 736,81 €
Ecarts de conversion passif			17 639,76 €	113 736,81 €
TOTAL GENERAL (I+Ibis+II+III+IV)			12 348 691,37 €	10 995 309,21 €

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 01/07/20

au 31/12/20

Tenue de compte : €

© Sage - Sage 100c Comptabilité Premium 2.00

Date de tirage 17/03/21

à 10:55:35

Page :

1

Détail des postes			Au 311220	Au 300620
CHARGES D'EXPLOITATION				
Coût d'achat des marchandises			1 283 735,32 €	1 680 932,16 €
Achats de marchandises			1 074 456,53 €	1 155 196,18 €
Variations de stocks de march.			209 278,79 €	525 735,98 €
Consommation exercice /tiers			1 546 070,24 €	2 474 608,60 €
Achats matières premières			153 656,82 €	170 004,28 €
Achats autres approvisionnements				
Variation de stocks Mat./approv.				
Autres achats et charges externes			1 392 413,42 €	2 304 604,32 €
Impôts, taxes et vers. assimilés			28 628,34 €	86 823,58 €
Impôts, taxes et vers/ assimilés			28 628,34 €	86 823,58 €
Charges du personnel			587 214,69 €	1 068 470,56 €
Salaires et traitements			429 622,42 €	771 731,33 €
Charges sociales			157 592,27 €	296 739,23 €
Dotations aux amortis. & provisions			544 768,76 €	339 395,70 €
Amort. sur immobilisations			126 017,68 €	326 424,56 €
Provis. sur immobilisations				
Provis. sur actif circulant			7 254,55 €	2 221,37 €
Amort. pour risque et charges			411 496,53 €	10 749,77 €
Autres charges			63 721,71 €	85 462,24 €
Autres charges			63 721,71 €	85 462,24 €
TOTAL I			4 054 139,06 €	5 735 692,84 €
QUOTES-PARTS RESULTATS /OP COM (II)				
Quotes-parts résultats/op comm.				
CHARGES FINANCIERES (III)			125 108,54 €	145 951,79 €
Dot. aux amort. & aux provisions				1,01 €
Intérêts et charges assimilées			76 087,64 €	119 738,68 €
Différences négatives de change			25 173,24 €	26 212,10 €
Charges nettes/cess. mob. de plac.			23 847,66 €	
CHARGES EXCEPTIONNELLES (IV)			144 562,60 €	553 166,81 €
Sur opérations de gestion			81 115,71 €	82 897,90 €
Sur opérations en capital			63 446,89 €	420 268,91 €
Dotations aux amort. & provis.				50 000,00 €
PARTICIP. SALARIES EXPANSION (V)				
Partic. salariés Expansion				
IMPOTS SUR LES BENEFICES (VI)			-80 000,00 €	-112 544,00 €
Impôts sur les bénéfices			-80 000,00 €	-112 544,00 €
Solde créditeur				
Bénéfice				
TOTAL GENERAL (CHARGES)			4 243 810,20 €	6 322 267,44 €

MASTRAD S.A.

Compte de résultat

N° Siret 39434977300058

NAF (APE) 4649Z

N° Identifiant FR83394349773

Période du 01/07/20

au 31/12/20

Tenue de compte : €

32 bis-34 boulevard de Picpus

75012 PARIS

Document fin d'exercice

© Sage - Sage 100c Comptabilité Premium 2.00

Date de tirage 17/03/21

à 10:55:35

Page :

2

Détail des postes			Au 311220	Au 300620
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Montant net Chiffre d'affaires (A)			3 209 620,39 €	4 096 005,85 €
Ventes de marchandises			2 769 878,53 €	3 846 288,97 €
Production vendue (B&S)			439 741,86 €	249 716,88 €
Autres produits d'exploitation (B)			222 501,22 €	367 006,49 €
Production stockée				
Production immobilisée			28 122,49 €	205 322,00 €
Subventions d'exploitation			12 042,51 €	50 074,84 €
Reprise /prov. & transferts charge			180 834,96 €	104 116,51 €
Autres produits			1 501,26 €	7 493,14 €
TOTAL (A+B)			3 432 121,61 €	4 463 012,34 €
QUOTES-PARTS RESULTATS /OP COM (II)				
Quotes parts résultat/op. comm.				
PRODUITS FINANCIERS (III)			463 627,71 €	295 891,74 €
De participations				
D'autres valeurs mobil. & créances				
Autres intérêts et produits assim.			22 223,94 €	108 496,92 €
Reprise/provis. & transf. charges			420 021,86 €	152 713,32 €
Différ. positives de change			21 381,91 €	34 641,41 €
Prod. nets/cess. val. mobil. plac.				40,09 €
PRODUITS EXCEPTIONNELS (IV)			257 673,15 €	511 169,71 €
Sur opérations de gestion			21 001,26 €	186 262,12 €
Sur opér. de capital, cess. actifs			45 613,96 €	164 907,59 €
Sur opér. de capital, subv. d'inv.				
Autres opér. de capital			173 225,00 €	
Reprises/prov. & transf.de charges			17 832,93 €	160 000,00 €
Solde débiteur			90 387,73 €	1 052 193,65 €
Perte			90 387,73 €	1 052 193,65 €
TOTAL GENERAL (PRODUITS)			4 243 810,20 €	6 322 267,44 €

MASTRAD S.A.

Soldes intermédiaires

32 bis-34 boulevard de Picpus

75012 PARIS

Document fin d'exercice

N° Siret 39434977300058
 NAF (APE) 4649Z
 N° Identifiant FR83394349773
 Période du 01/07/20
 au 31/12/20
 Tenue de compte : €

© Sage - Sage 100c Comptabilité Premium 2.00

Date de tirage 17/03/21

à 10:55:38

Page :

1

Détail des postes			Au 311220	Au 300620
Chiffre d'affaires			3 237 742,88 €	4 301 327,85 €
Chiffre d'affaires			3 237 742,88 €	4 301 327,85 €
Variation du stock de production				
Consommation			-1 707 313,85 €	-2 271 483,11 €
Achats consommés			-1 498 035,06 €	-1 745 747,13 €
Variation du stock			-209 278,79 €	-525 735,98 €
Marge sur matière ou commerciale			1 530 429,03 €	2 029 844,74 €
Services extérieurs			-479 041,44 €	-603 285,92 €
Autres services extérieurs			-643 450,27 €	-1 280 771,73 €
Transfert de consommations				
Valeur ajoutée			407 937,32 €	145 787,09 €
Impôt, taxes & versements assi.			-28 628,34 €	-86 823,58 €
Charges de personnel			-587 214,69 €	-1 068 470,56 €
Subventions d'exploitation			12 042,51 €	50 074,84 €
Transf. de charges d'exploitation			3 443,78 €	2 887,56 €
Excédent brut d'exploitation			-192 419,42 €	-956 544,65 €
Autres charges de gestion courante			-63 721,71 €	-85 462,24 €
Autr. produits de gestion courante			1 501,26 €	7 493,14 €
Charg. exceptionn. sur opér.gest.			-81 115,71 €	-82 897,90 €
Produits exceptionnels/opér. gest.			21 001,26 €	186 262,12 €
Prov. à caract. de charg. d'expl.			-7 254,55 €	-2 221,37 €
Repr. à caract. de charg. d'expl.			166 641,41 €	101 228,95 €
Transfert charges exceptionnelles				
Excéd. brut d'exploitation corrigé			-155 367,46 €	-832 141,95 €
Redevances de crédit bail				
Charges financières			-101 260,88 €	-145 950,78 €
Produits financiers			43 605,85 €	143 138,33 €
Charges exceptionn./opér.finan.			-17 832,93 €	-256 846,25 €
Prod. exceptionnels/opér.finan.			173 225,00 €	
Prov. financ. classées en trés.				
Repr. financ. classées en trés.				
Particip. salariés impôts/bénéf.			80 000,00 €	112 544,00 €
Transf. de charges financières				
Capacité d'autofinancement			22 369,58 €	-979 256,65 €
Charges nettes/cession de valeurs			-23 847,66 €	
Produits nets /cession de valeurs				40,09 €
Valeurs ctables des élém.actifs			-45 613,96 €	-163 422,66 €
Produits des cess. d'élém. actifs			45 613,96 €	164 907,59 €
Am.& prov. class. en fonds roul.			-537 514,21 €	-387 175,34 €

MASTRAD S.A.

Soldes intermédiaires

N° Siret 39434977300058

32 bis-34 boulevard de Picpus

NAF (APE) 4649Z

75012 PARIS

Document fin d'exercice

N° Identifiant FR83394349773

Période du 01/07/20

au 31/12/20

Tenue de compte : €

© Sage - Sage 100c Comptabilité Premium 2.00

Date de tirage 17/03/21

à 10:55:38

Page :

2

Détail des postes			Au 311220	Au 300620
Repr. classées en fonds de roul.			448 604,56 €	312 713,32 €
Résultat net			-90 387,73 €	-1 052 193,65 €