



**mastrad**<sup>®</sup>  
PARIS  
**Rapport Financier Semestriel  
au 31/12/2022**



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

Philippe GUILLARD  
107, boulevard Raspail  
75006 - PARIS

**MASTRAD**

Société Anonyme  
Au capital de 3.346.660,24 Euros

32, rue de Cambrai  
75019 - PARIS

RCS PARIS 394 349 773

\*\*\*\*\*

COMMISSARIAT AUX COMPTES

SUR L'EXAMEN LIMITE RELATIF A

LA SITUATION INTERMEDIAIRE ARRETEE LE 31 DECEMBRE 2022

\*\*\*\*\*

**RAPPORT**

**ANNEXES**

Le 27 avril 2023

**MASTRAD S.A.**

Société Anonyme  
Au capital de 3.346.660,38 Euros

32, rue de Cambrai

**75019 - PARIS**

RCS PARIS 394 349 773

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

**Période du 1er juillet 2022 au 31 décembre 2022**

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 2022, 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 27 avril 2023



Jean GRENOUILLET  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie de Paris



Philippe GUILLARD  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie de Paris

# ANNEXES

MASTRAD S.A.

## Bilan actif

N° Siret 39434977300066

32 Rue de Cambrai

NAF (APE) 4649Z

75019 PARIS

Document fin d'exercice

N° Identifiant FR83394349773

Période du 01/07/22

au 31/12/22

Tenue de compte : €

© Sage - Sage 100cloud Comptabilité Premium 7.02

Date de tirage 27/03/23

à 10:44:12

Page :

1

Détail des postes	Valeurs brutes	Amortis. et provisions	Valeurs nettes	Au 300622
<b>Capital souscrit non-appelé (I)</b>				
Capital souscrit non-appelé (I)				
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>1 884 727,47 €</b>	<b>1 537 560,99 €</b>	<b>347 166,48 €</b>	<b>511 886,26 €</b>
Frais d'établissement	499 670,89 €	424 972,76 €	74 698,13 €	107 133,74 €
Frais de développement	440 575,97 €	435 181,92 €	5 394,05 €	7 763,67 €
Concessions, brevets, droits simil	755 625,47 €	677 406,31 €	78 219,16 €	93 276,20 €
Fonds commercial				
Autres immob. incorporelles				
Avances et acomptes sur immos	188 855,14 €		188 855,14 €	303 712,65 €
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>4 025 784,51 €</b>	<b>3 615 682,20 €</b>	<b>410 102,31 €</b>	<b>435 166,99 €</b>
Terrains				
Constructions				
Installations techn., mat., outil	2 931 432,83 €	2 730 281,00 €	201 151,83 €	159 047,65 €
Autres immob. corporelles	948 417,67 €	885 401,20 €	63 016,47 €	77 335,94 €
Immobilisations en cours				
Avances & acomptes	145 934,01 €		145 934,01 €	198 783,40 €
<b>Immobilisations financières</b>	<b>1 790 648,06 €</b>	<b>370 633,54 €</b>	<b>1 420 014,52 €</b>	<b>1 475 288,58 €</b>
Participations selon mise en équ.				
Autres participations	1 762 022,74 €	370 633,54 €	1 391 389,20 €	1 391 389,20 €
Créances rattach. à des particip.				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immob. financières	28 625,32 €		28 625,32 €	83 899,38 €
<b>TOTAL II</b>	<b>7 701 160,04 €</b>	<b>5 523 876,73 €</b>	<b>2 177 283,31 €</b>	<b>2 422 341,83 €</b>
<b>Stocks et en-cours</b>	<b>1 523 849,86 €</b>	<b>417 395,41 €</b>	<b>1 106 454,45 €</b>	<b>1 369 606,37 €</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	1 515 583,20 €	417 395,41 €	1 098 187,79 €	1 361 339,71 €
<b>Avances &amp; acomptes versés/com.</b>	<b>538 738,12 €</b>		<b>538 738,12 €</b>	<b>336 511,34 €</b>
Avances & acomptes versés/com.	538 738,12 €		538 738,12 €	336 511,34 €
<b>Créances</b>	<b>1 217 823,60 €</b>	<b>75 324,93 €</b>	<b>1 142 498,67 €</b>	<b>1 165 643,54 €</b>
Clients et comptes rattachés	461 506,05 €	75 324,93 €	386 181,12 €	297 755,37 €
Autres créances	756 317,55 €		756 317,55 €	867 888,17 €
Capital souscrit appelé non versé				
<b>Divers</b>	<b>82 611,24 €</b>		<b>82 611,24 €</b>	<b>184 546,03 €</b>
Valeurs mobilières de placement	176,63 €		176,63 €	176,63 €
Disponibilités	82 434,61 €		82 434,61 €	184 369,40 €
<b>Charges constatées d'avance</b>	<b>351 943,35 €</b>		<b>351 943,35 €</b>	<b>739 875,23 €</b>
Charges constatées d'avance	351 943,35 €		351 943,35 €	739 875,23 €

Impression provisoire

MASTRAD S.A.

32 Rue de Cambrai

75019 PARIS

## Bilan actif

Document fin d'exercice

N° Siret 39434977300066

NAF (APE) 4649Z

N° Identifiant FR83394349773

Période du 01/07/22

au 31/12/22

Tenue de compte : €

© Sage - Sage 100cloud Comptabilité Premium 7.02

Date de tirage 27/03/23

à 10:44:13

Page :

2

Détail des postes	Valeurs brutes	Amortis. et provisions	Valeurs nettes	Au 300622
<b>TOTAL III</b>	<b>3 714 966,17 €</b>	<b>492 720,34 €</b>	<b>3 222 245,83 €</b>	<b>3 796 182,51 €</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>11 846,32 €</b>		<b>11 846,32 €</b>	<b>33 701,34 €</b>
Ecart de conversion actif (VI)	11 846,32 €		11 846,32 €	33 701,34 €
<b>TOTAL GENERAL (I à VI)</b>	<b>11 427 972,53 €</b>	<b>6 016 597,07 €</b>	<b>5 411 375,46 €</b>	<b>6 252 225,68 €</b>

Impression provisoire

MASTRAD S.A.

**Bilan passif**

N° Siret 39434977300066

NAF (APE) 4649Z

N° Identifiant FR83394349773

Période du 01/07/22

au 31/12/22

Tenue de compte : €

32 Rue de Cambrai

75019 PARIS

Document fin d'exercice

© Sage - Sage 100cloud Comptabilité Premium 7.02

Date de tirage 27/03/23

à 10:44:13

Page :

3

Détail des postes		Valeurs nettes	Au 300622
<b>Capital social ou individuel</b>		<b>3 346 660,24 €</b>	<b>3 346 660,38 €</b>
Capital social ou individuel		3 346 660,24 €	3 346 660,38 €
<b>Primes d'émission, de fusion</b>			<b>12 819 469,27</b>
Primes d'émission, de fusion			12 819 469,27
<b>Ecart de réévaluation</b>			
Ecart de réévaluation			
<b>Réserves</b>			<b>1 944 865,86 €</b>
Réserve légale			88 412,89 €
Rés. statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			1 856 452,97 €
<b>Report à nouveau</b>		<b>-2 880 587,22 €</b>	<b>-10 174 399,49</b>
Report à nouveau		-2 880 587,22 €	-10 174 399,49
<b>Résultat de l'exercice</b>		<b>-1 171 906,14 €</b>	<b>-7 470 523,00 €</b>
Résultat de l'exercice		-1 171 906,14 €	-7 470 523,00 €
<b>Subventions d'investissement</b>			
Subventions d'investissement			
<b>Provisions réglementées</b>			
Provisions réglementées			
<b>TOTAL (I)</b>		<b>-705 833,12 €</b>	<b>466 073,02 €</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>309 013,39 €</b>	<b>76 715,27 €</b>
Provisions pour risques		309 013,39 €	76 715,27 €
<b>Provisions pour charges</b>			
Provisions pour charges			
<b>TOTAL (III)</b>		<b>309 013,39 €</b>	<b>76 715,27 €</b>
<b>Emprunts obligataires convertibles</b>		<b>20 113,24 €</b>	<b>8 109,59 €</b>
Emprunts obligataires convertibles		20 113,24 €	8 109,59 €
<b>Autres emprunts obligataires</b>		<b>2 383 509,17 €</b>	<b>2 384 202,25 €</b>
Autres emprunts obligataires		2 383 509,17 €	2 384 202,25 €

Impression provisoire



MASTRAD S.A.

32 Rue de Cambrai

75019 PARIS

**Bilan passif**

Document fin d'exercice

N° Siret 39434977300066

NAF (APE) 4649Z

N° Identifiant FR83394349773

Période du 01/07/22

au 31/12/22

Tenue de compte : €

© Sage - Sage 100cloud Comptabilité Premium 7.02

Date de tirage 27/03/23

à 10:44:13

Page :

4

Détail des postes			Valeurs nettes	Au 300622
<b>Emprunts &amp; dettes aup. étab. crédit</b>			<b>588 193,00 €</b>	<b>673 054,36 €</b>
Emprunts & dettes aup. étab. crédit			588 193,00 €	673 054,36 €
<b>Emprunts et dettes financ. divers</b>			<b>806 437,37 €</b>	<b>147 665,19 €</b>
Emprunts et dettes financ. divers			806 437,37 €	147 665,19 €
<b>Avanc. &amp; cptes reçus/com en cours</b>			<b>5 936,19 €</b>	<b>32 094,26 €</b>
Av. & ac. reçus s/com. en cours			5 936,19 €	32 094,26 €
<b>Dettes fourniss. &amp; cptes rattachés</b>			<b>1 092 580,20 €</b>	<b>1 235 177,69 €</b>
Dettes fourniss. & cptes rattachés			1 092 580,20 €	1 235 177,69 €
<b>Dettes fiscales et sociales</b>			<b>272 521,26 €</b>	<b>276 846,86 €</b>
Dettes fiscales et sociales			272 521,26 €	276 846,86 €
<b>Dettes sur immo. et cptes rattachés</b>				
Dettes sur immo. & cptes rattachés				
<b>Autres dettes</b>			<b>169 783,45 €</b>	<b>280 481,39 €</b>
Autres dettes			169 783,45 €	280 481,39 €
<b>Produits constatés d'avance</b>				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL (IV)</b>			<b>5 339 073,88 €</b>	<b>5 037 631,59 €</b>
<b>Ecarts de conversion passif (V)</b>			<b>468 811,50 €</b>	<b>671 592,08 €</b>
Ecarts de conversion passif			468 811,50 €	671 592,08 €
<b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>			<b>5 411 065,65 €</b>	<b>6 252 011,96 €</b>

Impression provisoire

MASTRAD S.A.  
32 Rue de Cambrai  
75019 PARIS

## Compte de résultat

Document fin d'exercice

N° Siret 39434977300066  
NAF (APE) 4649Z  
N° Identifiant FR83394349773  
Période du 01/07/22  
au 31/12/22  
Tenue de compte : €

Détail des postes		Au 311222	Au 300622
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
<b>Coût d'achat des marchandises</b>		<b>707 411,81 €</b>	<b>1 458 532,72 €</b>
Achats de marchandises		513 172,69 €	1 551 595,37 €
Variations de stocks de march.		194 239,12 €	-93 062,65 €
<b>Consommation exercice /tiers</b>		<b>1 170 932,17 €</b>	<b>3 008 955,16 €</b>
Achats matières premières		89 178,17 €	460 284,49 €
Achats autres approvisionnements			
Variation de stocks Mat./approv.			
Autres achats et charges externes		1 081 754,00 €	2 548 670,67 €
<b>Impôts, taxes et vers. assimilés</b>		<b>25 310,88 €</b>	<b>46 635,38 €</b>
Impôts, taxes et vers/ assimilés		25 310,88 €	46 635,38 €
<b>Charges du personnel</b>		<b>511 728,20 €</b>	<b>1 387 464,10 €</b>
Salaires et traitements		336 108,58 €	991 075,37 €
Charges sociales		175 619,62 €	396 388,73 €
<b>Dotations aux amortis. &amp; provisions</b>		<b>189 014,66 €</b>	<b>427 205,53 €</b>
Amort. sur immobilisations		117 851,86 €	233 080,21 €
Provis. sur immobilisations			
Provis. sur actif circulant		71 162,80 €	194 125,32 €
Amort. pour risque et charges			
<b>Autres charges</b>		<b>-5 394,04 €</b>	<b>127 964,87 €</b>
Autres charges		-5 394,04 €	127 964,87 €
<b>TOTAL I</b>		<b>2 599 003,68 €</b>	<b>6 456 757,76 €</b>
<b>QUOTES-PARTS RESULTATS /OP COM (II)</b>			
Quotes-parts résultats/op comm.			
<b>CHARGES FINANCIERES (III)</b>		<b>6 344 377,12 €</b>	<b>10 616 223,51 €</b>
Dot. aux amort. & aux provisions		6 232 846,32 €	10 400 679,19 €
Intérêts et charges assimilées		87 465,81 €	165 445,98 €
Différences négatives de change		24 064,99 €	50 098,34 €
Charges nettes/cess. mob. de plac.			
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES (IV)</b>		<b>346 255,48 €</b>	<b>35 732,09 €</b>
Sur opérations de gestion		95 825,93 €	35 528,14 €
Sur opérations en capital			
Dotations aux amort. & provis.		250 429,55 €	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>			
Bénéfice			
<b>TOTAL GENERAL (CHARGES)</b>		<b>9 289 636,28 €</b>	<b>17 108 713,36 €</b>

Impression provisoire

MASTRAD S.A.  
32 Rue de Cambrai  
75019 PARIS

## Compte de résultat

Document fin d'exercice

N° Siret 39434977300066  
NAF (APE) 4649Z  
N° Identifiant FR83394349773  
Période du 01/07/22  
au 31/12/22  
Tenue de compte : €

Détail des postes		Au 311222	Au 300622
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
<b>Montant net Chiffre d'affaires (A)</b>		<b>1 659 122,46 €</b>	<b>4 803 235,47 €</b>
Ventes de marchandises		1 511 336,77 €	4 300 216,13 €
Production vendue (B&S)		147 785,69 €	503 019,34 €
<b>Autres produits d'exploitation (B)</b>		<b>67 305,83 €</b>	<b>77 249,86 €</b>
Production stockée			33 197,17 €
Production immobilisée		4 666,70 €	26 804,90 €
Subventions d'exploitation		1 443,78 €	16 745,15 €
Reprise /prov. & transferts charge		61 195,35 €	502,64 €
Autres produits			
<b>TOTAL (A+B)</b>		<b>1 726 428,29 €</b>	<b>4 880 485,33 €</b>
<b>QUOTES-PARTS RESULTATS /OP COM (II)</b>			
Quotes parts résultat/op. comm.			
<b>PRODUITS FINANCIERS (III)</b>		<b>6 375 383,66 €</b>	<b>4 673 212,91 €</b>
De participations		164 033,33 €	
D'autres valeurs mobil. & créances			102 358,84 €
Autres intérêts et produits assim.			
Reprise/provis. & transf. charges		6 189 548,20 €	4 534 458,83 €
Différ. positives de change		21 802,13 €	36 395,24 €
Prod. nets/cess. val. mobil. plac.			
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS (IV)</b>		<b>7 844,11 €</b>	<b>46 466,52 €</b>
Sur opérations de gestion		7 844,11 €	46 466,52 €
Sur opér. de capital, cess. actifs			
Sur opér. de capital, subv. d'inv.			
Autres opér. de capital			
Reprises/prov. & transf. de charges			
<b>Solde débiteur</b>		<b>1 171 906,14 €</b>	<b>7 470 523,00 €</b>
Perte		1 171 906,14 €	7 470 523,00 €
<b>TOTAL GENERAL (PRODUITS)</b>		<b>9 281 562,20 €</b>	<b>17 070 687,76 €</b>

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

Philippe GUILLARD  
107, boulevard Raspail  
75006 - PARIS

**MASTRAD**

Société Anonyme  
Au capital de 3.346.660,38 Euros

32, rue de Cambrai  
75019 - PARIS

RCS PARIS 394 349 773

\*\*\*\*\*

**COMMISSARIAT AUX COMPTES**

**SUR L'EXAMEN LIMITE RELATIF A**

**LA SITUATION INTERMEDIAIRE ARRETEE LE 31 DECEMBRE 2022**

\*\*\*\*\*

**RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDES INTERMEDIAIRES**

**ANNEXES**

Le 27 avril 2023

**MASTRAD S.A.**

Société Anonyme  
Au capital de 3.346.660,38 Euros

32, rue de Cambrai

**75019 - PARIS**

RCS PARIS 394 349 773

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

**Période du 1er juillet 2022 au 31 décembre 2022**

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 consolidés de la société MASTRAD, relatifs à la période du 1er Juillet au 31 Décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;

- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés 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.

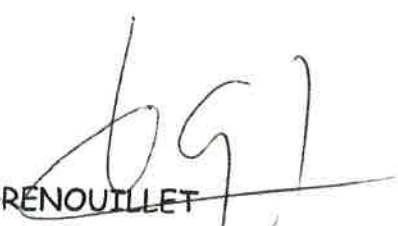
Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés.

## II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés 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 consolidés.

Fait à Paris,  
Le 27 avril 2023



Jean GRENOUILLET  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie de Paris



Philippe GUILLARD  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie de Paris

# ANNEXES

## 1 Bilan consolidé

Actif (en K€)	notes	31/12/2022	30/06/2022
Immobilisations incorporelles	9.1	895	877
<i>dont Ecart d'acquisition</i>	9.1.1	-	-
Immobilisations corporelles	9.2	1 081	1 118
Immobilisations financières	9.3	176	148
<b>Actif immobilisé</b>		<b>2 151</b>	<b>2 143</b>
Stocks et en-cours	9.4	1 335	1 623
Clients et comptes rattachés	9.5	1 371	585
Autres créances et comptes de régularisation	9.6	1 825	2 052
Banques	9.7	208	392
<b>Actif circulant</b>		<b>4 739</b>	<b>4 652</b>
<b>Total Actif</b>		<b>6 890</b>	<b>6 794</b>
Passif (en K€)	notes	31/12/2022	30/06/2022
Capital	9.8	3 347	3 347
Primes		(500)	12 320
Réserves - part du groupe		(1 746)	(13 354)
Résultat - part du groupe		(1 088)	(1 212)
<b>Capitaux propres - part du groupe</b>		<b>13</b>	<b>1 101</b>
<b>Capitaux propres - intérêts minoritaires</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Capitaux Propres</b>		<b>13</b>	<b>1 101</b>
<b>Provisions</b>	<b>9.9</b>	<b>380</b>	<b>92</b>
Emprunts et dettes financières	9.11	3 360	3 069
Fournisseurs et comptes rattachés	9.12	1 682	1 548
Autres dettes et comptes de régularisation	9.12	1 455	983
<b>Dettes</b>		<b>6 497</b>	<b>5 601</b>
<b>Total Passif</b>		<b>6 890</b>	<b>6 794</b>



## 2 Compte de résultat consolidé

Compte de résultat par nature (en K€)	notes	31/12/2022	31/12/2021
Chiffre d'affaires	9.14	2 897	3 986
Autres produits d'exploitation	9.14	196	224
Achats consommés et charges externes	9.15	(2 888)	(1 842)
Charges de personnel	9.16	(563)	(810)
Impôts et taxes		(30)	(36)
Autres charges d'exploitation		(74)	(2 003)
Dotations nettes sur amortissements et aux provisions	9.17	(253)	57
<b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		<b>(716)</b>	<b>(425)</b>
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition			
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		<b>(716)</b>	<b>(425)</b>
Charges et produits financiers	9.18	(113)	3 488
Charges et produits exceptionnels	9.19	(338)	(3 831)
Impôts sur les bénéfices	9.20	80	50
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>(1 088)</b>	<b>(718)</b>
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>(1 088)</b>	<b>(718)</b>
<b>Résultat net - Part du groupe</b>		<b>(1 088)</b>	<b>(718)</b>
<b>Résultat net - Part des minoritaires</b>			

### 3 Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie

Tableau des flux de trésorerie (en K€)	31/12/2022	31/12/2021
Résultat net	(1 088)	(718)
Plus ou moins value de cession	-	1
Dotations nettes opérationnelles hors dépréciation actif circulant	461	(2 341)
Dotations nettes financières	39	2 535
Impôts différés	-	-
Intérêts courus	12	-
<b>Capacité d'autofinancement avant intérêts et avant impôts</b>	<b>(576)</b>	<b>(523)</b>
	-	-
Variation du BFR	355	359
<b>Besoin en fonds de roulement, intérêts nets, impôts versés</b>	<b>355</b>	<b>359</b>
	-	-
<b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité</b>	<b>(221)</b>	<b>(164)</b>
	-	-
Investissements corporels et incorporels	(212)	(513)
Cession de titres de participation déduction faite de la trésorerie cédée	-	-
Variation des actifs financiers	(29)	1
<b>Flux nets de trésorerie générés par l'investissement</b>	<b>(241)</b>	<b>(512)</b>
	-	-
Augmentation de capital	-	308
Emissions d'emprunts	0	-
Remboursements d'emprunts	(85)	(121)
<b>Flux nets de trésorerie générés par le financement</b>	<b>(85)</b>	<b>187</b>
	-	-
<b>Variation de trésorerie nette</b>	<b>(547)</b>	<b>(489)</b>
	-	-
<b>Trésorerie d'ouverture</b>	<b>383</b>	<b>380</b>
Incidence variation taux de change	(1)	5
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(547)</b>	<b>(489)</b>
Trésorerie de clôture	(165)	(104)

## 4 Variation des capitaux propres – part du groupe

(En milliers d'euros)	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Ecart de conversion	Total des capitaux propres
Situation à la clôture 30/06/2021	3 247	12 112	(13 047)	216	(398)	2 129
Affectation du résultat 30/06/2021			216	(216)		(718)
Résultat 31/12/2021				(718)		(718)
Augmentation de capital	100	208				308
Investissement net			49			49
Ecart de conversion			492		(514)	(22)
Situation à la clôture 31/12/2021	3 347	12 319	(12 290)	(718)	(912)	1 747
Situation à la clôture 30/06/2022	3 347	12 319	(12 282)	(1 212)	(1 071)	1 101
Affectation du résultat 30/06/2022		(12 319)	11 107	1 212		(1 088)
Résultat 31/12/2022				(1 088)		(1 088)
Investissement net			(166)			(166)
Ecart de conversion					166	166
Situation à la clôture 31/12/2022	3 347		(1 340)	(1 088)	(906)	14

## 5 Informations générales

---

### 5.1 Faits pertinents

#### 5.1.1 Evènements majeurs et activité

Le premier semestre clos au 31 Décembre 2022 a été difficile pour nos gammes de produits classiques, subissant une baisse de CA et de la marge brute. Dans un contexte de crise du pouvoir d'achat due à l'inflation, à l'instabilité sociale et géopolitique, à une certaine saturation du marché la désaffection des consommateurs suite à la fin des périodes de confinement a été générale sur l'ensemble de nos zones de chalandise. Les consommateurs préférant aussi se détourner des achats de produits durables pour préférer consommer à l'extérieur du foyer. Nos importations et donc notre marge brute ont souffert de la hausse des matières premières et des tarifs de fret exorbitants. Nous avons donc réduit notre masse salariale passant de 32 ETP à 18 ETP et nos frais fixes pour en limiter l'impact. Nous sous-traitons aujourd'hui une partie de notre R&D auprès de sociétés d'ingénierie françaises.

Devant les difficultés récurrentes de nos gammes classiques, des discussions ont été menées tout au long du semestre en vue de nous séparer de ces gammes en les licenciant à une société tierce afin de nous concentrer sur les produits à plus forte valeur ajoutée. Cet accord est intervenu au mois de mars 2023 (se reporter à la section 10.3 ci-dessous).

Notre gamme de produits connectés à elle aussi souffert des tarifs de fret et du manque de semi-conducteurs nous obligeant à retarder certaines livraisons. Néanmoins le chiffre d'affaires de cette gamme est en hausse de 37% sur la période tout comme la marge brute en progression de 75% versus 31.12.2021.

### 5.2 Transition climatique

Face à l'urgence climatique marquée par la pollution et la disparition progressive d'espèces et de ressources, aux évolutions réglementaires en matière d'environnement qui concernent de plus en plus de sociétés, au changement du regard des consommateurs, aux engagements éthiques et écoresponsables de plus en plus nombreux de la part des fabricants, le Groupe a engagé une réflexion et n'identifie pas de risques climatiques susceptibles d'impacter significativement la valeur comptable de ses actifs.

### *5.3 Continuité d'exploitation – Risque de liquidité*

Compte tenu de la trésorerie disponible au 31 décembre 2022 et de la levée de fonds réalisée en début 2023 en numéraire et par compensation de créances, les comptes présentés ont 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.

## 6 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

---

### 6.1 Base de préparation des comptes consolidés

Les comptes du Groupe sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France. A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2021, ceux-ci respectent les dispositions du règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés.

Les comptes consolidés respectent les principes comptables définis ci-dessous. Sauf indication contraire mentionnée, ces méthodes ont été appliquées de façon permanente à tous les exercices présentés.

### 6.2 Continuité d'exploitation

Les comptes présentés ont 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.

### 6.3 Modalités de consolidation

#### 6.3.1 Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation sont les suivantes :

- Les filiales sur lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale ;
- Les participations dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint avec un nombre limité d'autres actionnaires sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle ;
- Les participations non contrôlées par le Groupe mais sur lesquelles le Groupe exerce une influence notable sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence ;
- Les opérations et les soldes intragroupe significatifs sont éliminés.

Le périmètre de consolidation est présenté en note **Erreur ! Source du renvoi introuvable.**

### 6.3.2 Conversion des opérations en devises

En application du règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés, les écarts de conversion latents (actifs et passifs) sont conservés au bilan et respectivement comptabilisés en « Autres créances et comptes de régularisation » et en « Autres dettes et comptes de régularisation ».

#### Monnaie de fonctionnement et monnaie de présentation des comptes

Les éléments inclus dans les comptes de chacune des entités du Groupe sont évalués en utilisant la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel l'entité opère et génère l'essentiel de ses flux de trésorerie (« la monnaie de fonctionnement »). Les comptes consolidés sont présentés en euros, monnaie de fonctionnement et monnaie de présentation du Groupe.

#### Transactions et soldes

Les transactions libellées en monnaies étrangères sont converties en euros en utilisant les taux de change en vigueur aux dates des transactions. Les pertes et les gains de change résultant du dénouement de ces transactions sont comptabilisés en résultat.

Les actifs et passifs monétaires libellés en devises sont convertis en fin d'exercice au cours de clôture.

Les différences de conversion en résultant sont inscrites au bilan en « écart de conversion actif » lorsqu'il s'agit d'une perte latente et en « écart de conversion passif » lorsqu'il s'agit d'un gain latent. Les écarts de conversion actifs font l'objet d'une provision à concurrence du risque non couvert. Les écarts de conversion résultant de la conversion des disponibilités sont portés au compte de résultat, sauf si les disponibilités entrent dans une relation de couverture. Dans ce cas, les écarts de conversion sont inscrits au bilan et suivent les principes de la comptabilité de couverture.

En revanche, les écarts issus de la conversion des dettes et créances faisant partie intégrante de l'investissement net à l'étranger ou pris en couverture de l'investissement net à l'étranger sont comptabilisés en capitaux propres. Lorsqu'une entité étrangère est cédée, ces différences de conversion initialement reconnues en capitaux propres sont comptabilisées au compte de résultat dans les pertes et les profits de cession.

Depuis l'exercice clos au 30/06/2011, les écarts de change sur la créance de Mastrad Inc. chez Mastrad SA n'ont pas été comptabilisés en résultat financier mais ont été retraités pour être portés en capitaux propres.

En effet, les besoins structurels de la filiale américaine ont conduit à modifier l'appréciation relative à cette créance et à la considérer comme un investissement net dans une filiale étrangère, dans la mesure où son règlement ne peut être planifié et n'est pas susceptible d'intervenir dans un avenir proche.

### Conversion des comptes des filiales en devises

Les comptes des entités du Groupe, dont la monnaie de fonctionnement est différente de la monnaie de présentation (l'euro), sont convertis dans la monnaie de présentation, selon les modalités suivantes :

- Les éléments d'actif et de passif sont convertis aux cours de clôture à la date de chaque bilan ;
- Les produits et les charges de chaque compte de résultat sont convertis aux taux de change moyen (sauf si cette moyenne n'est pas représentative de l'effet cumulé des taux en vigueur aux dates des transactions, auquel cas les produits et les charges sont convertis aux taux en vigueur aux dates des transactions) ;
- Et toutes les différences de conversion en résultant sont comptabilisées en tant que composante distincte des capitaux propres.

Lorsqu'une entité étrangère est cédée, ces différences de conversion initialement reconnues en capitaux propres sont comptabilisées au compte de résultat dans les pertes et les profits de cession.

#### 6.3.3 Ecarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre:

- Le coût d'acquisition des titres de participation,
- La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Ce poste enregistre donc les écarts consécutifs à une acquisition qu'il n'a pas été possible d'affecter à un poste de l'actif immobilisé.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits en provisions pour risques et charges et font l'objet de reprises sur une durée évaluée de la même manière que l'écart d'acquisition positif.

#### 6.3.4 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur situation arrêtée au 31 décembre d'une durée de 6 mois.



## 6.4 Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe Mastrad sont les suivants :

### 6.4.1 Immobilisations incorporelles

En application du règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés, les écarts d'acquisition sont enregistrés en tant que composante des « Immobilisations incorporelles ». Par application du règlement antérieur CRC 99-02, ceux-ci étaient préalablement enregistrés sur une ligne distincte « Ecarts d'acquisition ».

Les « Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition » figurent dorénavant entre le « Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition » et le « Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition ».

#### ■ Frais de recherche et développement :

En application du règlement ANC 2020-01, les coûts de développement sont dorénavant systématiquement enregistrés à l'actif, si les conditions sont effectivement réunies. Cette nouveauté est sans incidence sur les comptes du Groupe.

Les coûts de développement sont immobilisés, lorsqu'ils répondent aux conditions d'activation, faisabilité technique, intention d'achever, capacité à vendre et probabilité de générer des avantages économiques futurs. Il s'agit principalement de dessins et modèles de nouveaux produits.

#### ■ Les autres immobilisations incorporelles :

Elles représentent la valeur d'acquisition de brevets et de logiciels.

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles	Durée
Logiciels et licences	1 an
Frais de recherche et développement	3 ans

### 6.4.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production.

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée de vie de chaque immobilisation, à l'exception de certains matériels informatiques amortis selon le mode dégressif.

Les principales durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

Immobilisations corporelles	Durée
Installations générales, agencements, aménagements	3 à 10 ans
Matériel de transport	5 ans
Matériel bureautique et informatique	1 à 3 ans
Mobilier de bureau	3 à 5 ans

#### 6.4.3 Contrats de location-financement

En application du règlement ANC 2020-01, les biens financés par un contrat de crédit-bail tel que défini par le Code monétaire et financier ou un contrat de location qui répond à la définition d'un contrat assimilé à un contrat de crédit-bail sont désormais obligatoirement comptabilisés dans les immobilisations, avec inscription en contrepartie d'une dette financière.

Un bien entre dans la catégorie des crédits-baux et contrats assimilés si le contrat de location remplit au moins une des conditions suivantes :

Le contrat prévoit le transfert de la propriété au terme de la durée du bail sur option et les conditions d'exercice de l'option sont telles que le transfert de propriété paraît hautement probable à la date de conclusion du bail ;

La durée du contrat couvre l'essentiel de la durée de vie du bien dans les conditions d'utilisation du preneur ;

La valeur actualisée des paiements minimaux est proche de la valeur vénale du bien loué à la date de conclusion du bail.

#### 6.4.4 Immobilisations financières

Elles sont constituées essentiellement par des dépôts et cautionnements.

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque leur valeur d'utilité à la clôture de l'exercice est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée pour le montant de la différence.

#### 6.4.5 Stocks et travaux en-cours

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen unitaire pondéré.

La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires (constitués des frais de transports jusqu'à l'entrée à l'entrepôt et des frais de douane) à l'exception de toute valeur ajoutée.

Une dépréciation peut être constatée sur les produits défectueux de second choix ou à rotation lente.

Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire des stocks devient inférieure à leur coût d'acquisition. Cette provision complémentaire pour dépréciation du stock d'un montant de 250 000€ a été constatée en provision pour risques et charges afin d'anticiper la cession future de notre stock à un distributeur qui devrait reprendre l'activité de MASTRAD SA au cours du 2nd trimestre 2023.

#### Créances et dettes

En application du règlement ANC 2020-01, les impôts différés actifs sont systématiquement présentés en « Autres créances et comptes de régularisation ».

Les impôts différés passifs sont présentés en « Autres dettes et comptes de régularisation ».

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement 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.

#### 6.4.6 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Elles regroupent les valeurs mobilières de placement ainsi que les disponibilités en banque du groupe. Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les plus-values latentes ne sont pas constatées.

#### 6.4.7 Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions ANC n°2020-01, le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé,
- de reports déficitaires dont la récupération est probable.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

Les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs,

- ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours de leur période de dénouement.

#### 6.4.8 Provisions

Compte tenu de l'activité du groupe, les provisions constatées ont pour objet de couvrir des risques ou litiges à caractère ponctuel ou latent. Ces éléments, s'ils sont constatés, sont principalement relatifs à des litiges ponctuels ou des impôts différés. Il n'y a pas lieu de constater de provisions à caractère récurrent, telles que des garanties données aux clients.

#### 6.4.9 Engagements de retraite et prestations assimilées

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, est généralement déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte d'un pourcentage de probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

Le montant des engagements en matière de pension, de compléments de retraite, d'indemnités et d'allocations en raison du départ à la retraite des membres du personnel ainsi que les charges sociales y afférent ont été évalués selon la « méthode prospective ».

Une provision pour indemnité de départ à la retraite est calculée et comptabilisée en consolidation pour les sociétés Mastrad SA et Orka.

Les hypothèses suivantes ont été retenues pour déterminer le montant des provisions :

	31/12/2022	30/06/2022
<b>MASTRAD SA et ORKA</b>		
Convention(s) collective(s) :	Commerce de gros - Cadres - Ouvriers Employés	Commerce de gros - Cadres - Ouvriers Employés
Taux d'actualisation :	3,77%	3,25%
Taux de turnover :	10%	10%
Taux d'augmentation de salaire :	3%	3%
Âge de départ à la retraite :	65 ans	65 ans
Taux de charges sociales :	46,00%	46,00%

#### 6.4.10 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition

Le résultat d'exploitation est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

#### 6.4.11 Résultat par action

La mention des « Résultats par action » (dilué et non dilué) étant optionnelle, le Groupe n'a pas retenu cette option, estimant cette information insuffisamment pertinente.

## 7 Périmètre de consolidation

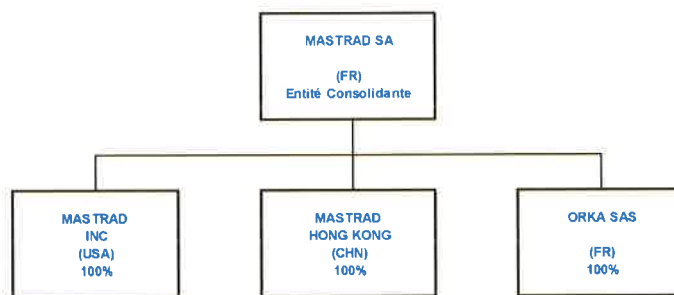
### 7.1 Activité

L'activité du groupe s'articule autour des axes principaux suivants :

- La conception et la distribution d'accessoires culinaires,
- La vente de détail d'accessoires culinaires,

Ces secteurs d'activité ont été retenus dans le cadre de l'activité sectorielle présentée en 10 - Autres informations.

### 7.2 Organigramme au 31 décembre 2022



### 7.3 Liste des sociétés consolidées

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

Société et forme juridique	N° d'ident.	Siège social	Méthode de consolidation 31/12/2022	Méthode de consolidation 30/06/2022	% d'intérêts consolidés 31/12/2022	% d'intérêts consolidés 30/06/2022	% de contrôle consolidé 31/12/2022	% de contrôle consolidé 30/06/2022
Mastrad SA	B 394 349 773	32 bis - 34 boulevard de Picpus - 75012 Paris - FRANCE	Société mère	Société mère	100%	100%	100%	100%
Mastrad Inc	C 2902839	7461 Beverly BLD - Suite 301 Los Angeles, CA 90036 - USA	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Mastrad HK	36366830-000-01-08-06	16 F HOJ KIU commercial building - 158 Connaught Road central - Sheung Wan - HONG KONG	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Orka SAS	753 575 554	32 bis - 34 boulevard de Picpus - 75012 Paris - FRANCE	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%	100%	100%

## 8 Comparabilité des comptes

---

### 8.1 *Changements comptables*

#### 8.1.1 Changement de méthode comptable (réglementation)

Les comptes consolidés ne sont pas significativement impactés par les changements apportés par le règlement ANC 2020-01 qui s'était appliqué pour la première fois de manière prospective aux transactions et contrats survenant postérieurement au 1<sup>er</sup> juillet 2021.

#### 8.1.2 Estimations et jugements comptables déterminants

La préparation des comptes conduit la Direction du Groupe à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses qui affectent les montants qui figurent dans ces comptes et les notes qui les accompagnent, en ce qui concerne notamment les immobilisations corporelles, les impôts différés actifs, les écarts d'acquisition et les autres actifs incorporels. Le Groupe fonde ses estimations sur son expérience passée ainsi que sur un ensemble d'autres facteurs jugés raisonnables au regard des circonstances afin de se forger un jugement sur les valeurs à retenir pour ses actifs et passifs. Les résultats réalisés peuvent in fine diverger sensiblement de ces estimations en fonction d'hypothèses ou de situations différentes.

### 8.2 *Variations de périmètre*

Aucune variation de périmètre n'est intervenue sur l'exercice.

## 9 Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

(L'ensemble des données de ces tableaux est exprimé en K€.)

### 9.1 Immobilisations incorporelles

Immobilisations incorporelles (en K€)	30/06/2022	Augmentation	Diminution	Dotations	Change	Reclassement	31/12/2022
Frais de recherche et développement (1)	441	-	-	-	-	-	441
Marques, brevets et droits similaires	860	17	-	-	-	-	877
Autres immobilisations incorporelles	19	-	-	-	(1)	-	19
Avances et acomptes versés	791	122	(115)	-	-	-	798
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>2 111</b>	<b>139</b>	<b>(115)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>2 134</b>
Frais de recherche et développement	(433)	-	-	(2)	-	-	(435)
Marques, brevets et droits similaires	(781)	-	-	(38)	-	34	(786)
Autres immobilisations incorporelles	(19)	-	-	-	1	-	(19)
Avances et acomptes versés	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total amortissements et dépréciations</b>	<b>(1 233)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(41)</b>	<b>1</b>	<b>34</b>	<b>(1 239)</b>
Frais de recherche et développement	8	-	-	(2)	-	-	5
Marques, brevets et droits similaires	79	17	-	(38)	-	34	91
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes versés	791	122	(115)	-	-	-	798
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>877</b>	<b>139</b>	<b>(115)</b>	<b>(41)</b>	<b>-</b>	<b>34</b>	<b>895</b>

(1) Voir note 6.4.1.



## 9.2 Immobilisations corporelles

Immobilisations corporelles (en K€)	30/06/2022	Augmentation	Diminution	Dotations	Change	Reclassement	31/12/2022
Terrains et agencements	27				1	(27)	
Install. tech. Matériels et outillages	3 420	132					3 553
Autres immobilisations corporelles	1 283	44	(1)		(7)		1 320
Avances et acomptes	554	60	(53)	-	-	-	561
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>5 284</b>	<b>237</b>	<b>(54)</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>	<b>(27)</b>	<b>5 434</b>
Terrains et agencements	(8)				(0)	8	
Install. tech. Matériels et outillages	(2 953)		0	(151)		(34)	(3 137)
Autres immobilisations corporelles	(1 206)		0	(21)	7	4	(1 216)
Avances et acomptes	-			-	-	-	-
<b>Total amortissements et dépréciations</b>	<b>(4 166)</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>(172)</b>	<b>6</b>	<b>(22)</b>	<b>(4 353)</b>
Terrains et agencements	19				0	(19)	
Install. tech. Matériels et outillages	468	132	0	(151)		(34)	416
Autres immobilisations corporelles	77	44	(0)	(21)	(0)	4	104
Avances et acomptes	554	60	(53)	-	-	-	561
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>1 118</b>	<b>237</b>	<b>(53)</b>	<b>(172)</b>	<b>0</b>	<b>(49)</b>	<b>1 081</b>

## 9.3 Immobilisations financières

Immobilisations financières (en K€)	30/06/2022	Augmentation	Diminution	Change	31/12/2022
Titres de participations non conso	0			-	0
Autres immobilisations financières (1)	147	87	(58)	(2)	175
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>148</b>	<b>87</b>	<b>(58)</b>	<b>(2)</b>	<b>176</b>
Titres de participations non conso	-			-	(0)
Autres immobilisations financières	-			-	-
<b>Total amortissements et dépréciations</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(0)</b>
Titres de participations non conso	0			-	0
Autres immobilisations financières	147	87	(58)	(2)	175
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>148</b>	<b>87</b>	<b>(58)</b>	<b>(2)</b>	<b>176</b>

(1) Incluant les dépôts et cautionnements correspondant aux contrats d'affacturage 22 K€.

## 9.4 Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours se présentent ainsi :

Stocks (en K€)	30/06/2022	31/12/2022
En-cours et services	8	8
Marchandises	2 080	1 830
<b>Total valeur brute</b>	<b>2 088</b>	<b>1 839</b>
En-cours et services	-	-
Marchandises	(465)	(504)
<b>Total amortissement et dépréciations</b>	<b>(465)</b>	<b>(504)</b>
En-cours et services	8	8
Marchandises	1 615	1 327
<b>Total stocks</b>	<b>1 623</b>	<b>1 335</b>

## 9.5 Ventilation des créances par échéance

Les créances se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

Créances (en K€)	30/06/2022	31/12/2022	< 1 an
Clients et comptes rattachés	658	1 446	1 446
<b>Total valeur brute</b>	<b>658</b>	<b>1 446</b>	<b>1 446</b>
Clients et comptes rattachés	(73)	(75)	(75)
<b>Total amortissement et dépréciations</b>	<b>(73)</b>	<b>(75)</b>	<b>(75)</b>
Clients et comptes rattachés	585	1 371	1 371
<b>Total clients et comptes rattachés</b>	<b>585</b>	<b>1 371</b>	<b>1 371</b>

- (1) Depuis septembre 2015, la société Mastrad SA a eu recours à des cessions de créances auprès d'un organisme de factoring. Au 31 décembre 2022, l'en-cours des créances cédées était de 153 K €.

## 9.6 Autres créances

Les créances se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

Créances (en K€)	30/06/2022	31/12/2022	< 1 an
Avances et acomptes versés	498	638	638
Créances sur personnel et organismes sociaux	2	-	-
Etat - TVA et autres créances fiscales	450	572	572
Ecart de conversion Actif	36	71	71
Charges constatées d'avance	1 063	543	543
Débiteurs divers	2	3	3
Impôts différés actifs	0	-	-
Comptes courants débiteurs	-	-	-
<b>Total autres créances</b>	<b>2 052</b>	<b>1 825</b>	<b>1 825</b>

## 9.7 Trésorerie

La trésorerie se décompose comme suit :

Trésorerie et équivalents de trésorerie (en K€)	30/06/2022	31/12/2022
Disponibilités	392	208
VMP, billets trésor. - Disponibilités	0	0
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>392</b>	<b>208</b>
Disponibilités	-	-
VMP, billets trésor. - Disponibilités	-	-
<b>Total dépréciations</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Disponibilités	392	208
VMP, billets trésor. - Disponibilités	0	0
<b>Total trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>392</b>	<b>208</b>

## 9.8 Capitaux propres

### 9.8.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2022, le capital social se compose de 23 904 714 actions d'une valeur nominale de 0,14 euros chacune.

## 9.9 Provisions pour Risques & Charges

Les provisions pour risques et charges se décomposent comme suit :

Provisions (en K€)	30/06/2022	Dotations	Reprises	31/12/2022
Provisions pour indemnités de départ à la retraite (1)	13	-	(2)	12
Provision pour perte de change	32	71	(32)	71
Provisions pour litiges	47	250	-	297
<b>Total provisions</b>	<b>92</b>	<b>321</b>	<b>(34)</b>	<b>380</b>

## 9.10 Impôts différés

Compte tenu des perspectives futures, le groupe limite ses impôts différés depuis le 30 juin 2017. Ainsi, au 31 décembre 2022, aucune incidence sur les comptes consolidés n'est constatée.

## 9.11 Emprunts et dettes financières

### 9.11.1 Nature et échéance des emprunts et dettes financières

Dettes financières (en K€)	30/06/2022	31/12/2022	Echéance à moins d'un an	Echéance entre 1 et 5 ans	Echéance supérieure à 5 ans
Emprunts obligataires	2 379	2 379	-	2 379	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	673	588	164	425	-
Dettes financières diverses	8	20	20	-	-
Concours bancaires courants	9	373	373	-	-
<b>Total dettes financières</b>	<b>3 069</b>	<b>3 360</b>	<b>556</b>	<b>2 804</b>	<b>-</b>

Pour rappel, les emprunts obligataires convertibles en actions sont constitués des emprunts suivants :

- OCABSA 2020 émis le 12 novembre 2018 d'un montant nominal de 439 503€ rémunéré à un taux d'intérêt annuel de 4%.
- OCABSA 2021 émis le 12 novembre 2018 d'un montant nominal de 439 503€ rémunéré à un taux d'intérêt annuel de 4%.
- OCA 2022 émis le 24 mai 2022 d'un montant nominal de 500 000€ rémunéré au taux d'intérêt annuel de 8% et une prime de non-conversion de 4%.
- OCABSA 2023 émis le 20 novembre 2019 d'un montant nominal de 583 128€ à un taux d'intérêt annuel de 6%.
- OCABSA 2024 émis le 20 novembre 2019 d'un montant nominal de 416 872€ à un taux d'intérêt annuel de 6%.

A noter que certains emprunts ont fait l'objet d'un remboursement anticipé total ou partiel. Les créances issues de ces remboursements ayant été utilisées pour souscrire à l'augmentation de capital avec maintien du Droit Préférentiel de Souscription du 15 février 2023. (Se référer à la note 10.3).

#### 9.11.2 Ventilation par principales devises

Tous les emprunts et dettes financières sont souscrits en euros.

#### 9.11.3 Ventilation par nature de taux

Tous les emprunts et dettes financières sont souscrits à taux fixe.

#### 9.11.4 Dettes couvertes par des sûretés réelles

Néant.

## 9.12 Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme se décomposent comme suit :

Autres passifs (en K€)	30/06/2022	31/12/2022	Echéance à moins d'un an
Fournisseurs	1 548	1 682	1 682
Avances et acomptes reçus sur commandes	32	8	8
Autres dettes d'exploitation	121	-	-
Dettes sur acquisitions d'immobilisations	19	-	-
Dettes sociales	255	180	180
Dettes fiscales (hors impôt exigible)	73	144	144
Compte courant créditeurs	148	806	806
Créditeurs divers	203	218	218
Ecarts de conversion Passif	133	98	98
Impôts différés passifs	1	1	1
<b>Total autres passifs</b>	<b>2 532</b>	<b>3 137</b>	<b>3 137</b>

## 9.13 Engagements hors-bilan

### 9.13.1 Engagements donnés

Au 31 décembre 2022, les engagements en matière de location simple et de location financement n'ayant pas fait l'objet d'un retraitement (non significatif) représentent un montant de 5 K€ chez Mastrad SA.

### 9.13.2 Engagements reçus

Néant.

## 9.14 Amortissements et provisions

Le montant des dotations aux amortissements et aux provisions figurant en résultat d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

Dotations aux amortissements (en K€)	31/12/2022	31/12/2021
Reprises dépréciations sur actifs circulants	28	271
Reprises provisions pour risques et charges	2	1
<b>Reprises sur provisions</b>	<b>30</b>	<b>272</b>
Dotations amortissements sur immobilisations incorporelles	(41)	(51)
Dotations amortissements sur immobilisations corporelles	(171)	(144)
Dotations dépréciations sur actifs circulants	(71)	(21)
Dotations provisions pour risques et charges	-	(0)
<b>Dotations aux amortissements et aux provisions</b>	<b>(283)</b>	<b>(215)</b>
<b>Dotations nettes aux amortissements et aux provisions</b>	<b>(253)</b>	<b>57</b>

## 9.15 Résultat financier

Le détail des charges et produits financiers de la période est le suivant :

Résultat financier (en K€)	31/12/2022	31/12/2021
Gains de change	52	79
Reprise dépréciations sur éléments de trésorerie	-	3 837
Reprise prov. risques et charges financières	32	
<b>Produits financiers</b>	<b>84</b>	<b>3 916</b>
Charges d'intérêts sur opérations de financement	(89)	(88)
Autres charges financières	(3)	0
Pertes de change	(35)	(64)
Dotations aux provisions risques et charges financières	(71)	(275)
<b>Charges financières</b>	<b>(197)</b>	<b>(427)</b>
<b>Total résultat financier</b>	<b>(113)</b>	<b>3 488</b>

## 9.16 Résultat exceptionnel

Les éléments figurant dans le résultat exceptionnel sont détaillés dans le tableau suivant :

Résultat exceptionnel (en K€)	31/12/2022	31/12/2021
Produits sur exercices antérieurs	8	35
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>8</b>	<b>35</b>
Autres charges non courantes	(12)	
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	-	(14)
Charges sur exercices antérieurs	(84)	(1 315)
Valeur nette des immobilisations corporelles cédées		(1)
Valeur nette des actifs financiers cédés		(2 535)
Dotations provisions pour risques et charges exceptionnel	(250)	
Dotations dépréciations sur immobilisations incorporelles	(0)	
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>(346)</b>	<b>(3 865)</b>
<b>Total résultat exceptionnel</b>	<b>(338)</b>	<b>(3 831)</b>

## 9.17 Impôt sur les bénéfices

### 9.17.1 Analyse de l'impôt sur les sociétés :

Impôts (en K€)	31/12/2022	31/12/2021
Crédit d'impôt - Produit	80	50
<b>Total impôts</b>	<b>80</b>	<b>50</b>

### 9.17.2 Preuve d'impôt

Le rapprochement entre l'impôt sur les sociétés figurant au compte de résultat et l'impôt théorique, qui serait supporté sur la base du taux en vigueur en France, s'analyse comme suit :

En milliers d'euros	31/12/2022
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>(1 168)</b>
Taux d'imposition normal applicable en France (%)	25,00%
<b>Charge d'impôt théorique</b>	<b>292</b>
Incidence des :	
- Economies d'impôts résultant de l'utilisation de déficits fiscaux reportables antérieurement non reconnus	-
- Non activation des pertes fiscales générées sur l'exercice et autres différences temporelles non reconnues	(289)
- Désactivation des impôts différés actifs antérieurement reconnus	-
- Crédits d'impôts	80
- Différences permanentes	(3)
<b>Produit d'impôt effectivement constaté</b>	<b>80</b>
<b>Taux d'impôt effectif (%)</b>	<b>NA</b>

### 9.18 Effectif

L'effectif moyen employé par les entreprises intégrées globalement se décompose comme suit :

Effectifs	31/12/2022	31/12/2021
Cadres et équivalents	17	26
Employés	1	6
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>32</b>



## 10 Autres informations

### 10.1 Immobilisations

#### 10.1.1 Ventilation des immobilisations par secteur d'activité

Les immobilisations par secteur d'activité se présentent comme suit :

(En milliers d'euros)	31/12/2022	30/06/2022
Conception et distribution d'accessoires culinaires	711	924
Vente de détail d'accessoires culinaires	1 440	1 219
<b>Total</b>	<b>2 151</b>	<b>2 142</b>

#### 10.1.2 Ventilation des immobilisations par zone géographique

Les immobilisations n'ont pas été affectées à une zone géographique en particulier en raison de leur utilisation globale pour l'ensemble des secteurs.

### 10.2 Chiffre d'affaires

#### 10.2.1 Répartition du chiffre d'affaires par secteur d'activité

La ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité se présente comme suit :

(En milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
Conception et distribution d'accessoires culinaires	1 457	2 697
Vente de détail d'accessoires culinaires	1 440	1 290
<b>Total</b>	<b>2 897</b>	<b>3 986</b>

### 10.2.2 Répartition du chiffre d'affaires par zone géographique

La ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique se présente comme suit :

(En milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
France	1 064	1 856
Europe	334	690
Asie	102	111
Amerique	1 379	1 322
Reste du monde	16	7
<b>Total</b>	<b>2 897</b>	<b>3 986</b>

### 10.3 Evénements postérieurs à la clôture

- Le 15 février 2023, MASTRAD a réalisé une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription (DPS) des actionnaires pour un montant de 3,5 M€. A l'issue de la période de souscription qui s'est achevée le 10 février 2023, le montant brut de l'augmentation de capital (prime d'émission incluse) s'est élevé à 3 511 392,48€ et s'est traduit par l'émission de 58 523 208 actions nouvelles à un prix de souscription unitaire de 0,06 euro. L'augmentation de capital a été souscrite pour environ 2 639 K€ par compensation de créances dont 2 145 K€ étaient relatif à des dettes obligataires convertibles (intérêts courus inclus mais hors prime de non-conversion de 4% à laquelle NEXTSTAGE, unique porteur, a renoncé (cf note 9.11.1)).

Suite à cette opération, le montant nominal des emprunts obligataires convertibles de MASTRAD restant à rembourser s'élève à 761 K€ répartis de la façon suivante :

- OCABSA 2024, échéance 30 novembre 2024 : 261 K€
  - OCA 2022, échéance 30 novembre 2023 : 500 K€
- Le 5 avril 2023, la Société a annoncé avoir finaliser le recentrage de ses activités sur ses produits connectés. Elle a signé un accord définitif début avril 2023 avec la société M&CO. afin d'externaliser l'intégralité de l'activité de distribution de ses gammes de produits classiques (non électroniques) par le biais d'un apport partiel d'actif (stock) à la société M&CO. Il porte sur la concession sous licence pour 5 ans de l'activité (et de la marque) relative aux produits traditionnels afin de se concentrer sur les gammes électroniques à plus forte valeur ajoutée. Conformément à cet accord, les stocks de produits traditionnels y compris les avances fournisseurs ont été repris pour une valeur d'inventaire au 31 mars 2023 fixée à environ 850k€. Le repreneur, Thibault HOUELLEU qui assurait depuis 2008 la fonction de Directeur Général Délégué du Groupe MASTRAD a démissionné de son mandat et a emmené avec lui 3 salariés, 7 VRP multi cartes et 9 agents dans la nouvelle société. Pour MASTRAD, cet accord entraîne un changement de périmètre portant sur une réduction d'activité d'environ 55%\* et l'élimination d'environ 1 M€\*\* de pertes récurrentes.

(\*) et (\*\*) données calculées selon les chiffres d'affaires de la période du 1/07/2022 au 31/12/2022 et les résultats annuels au 30/06/2022.

- Afin de réduire ses coûts fixes la Société a déménagé son siège social dans le 19e arrondissement en octobre 2022.
- Après 2 ans d'absence, la Société a pu participer au salon Maison et Objets en septembre dernier, au salon Equiphotel de novembre, au salon CES de Las Vegas et au SIRHA en Janvier et au salons Ambiente de Francfort en Février. Nous y avons exposé notre programme de sondes de cuisson et de contrôle de la chaine du chaud et du froid, à l'intention du grand public et des professionnels des métiers de bouche et avons validé notre modèle générant une moisson de prospects que nous transformons actuellement en clients.
- L'engouement pour nos produits connectés se confirme : nous avons reçu durant le premier trimestre 2023 des commandes de nos clients américains à livrer sur l'année 2023 assurant ainsi une accélération de la croissance de notre CA sur ces produits que nous estimons à 70% sur l'exercice en cours. Plusieurs autres prospects devraient confirmer prochainement d'autres engagements. Même si des difficultés d'approvisionnement en semi-conducteurs demeurent, nous estimons pouvoir livrer la totalité de notre carnet.
- Nous lancerons durant l'été notre nouvelle gamme de sondes froides destiné principalement au secteur Horeca et qui permettra à tous les opérateurs de contrôler automatiquement la température de leurs enceintes froides et par là de se conformer aux normes HACCP pour un cout raisonnable mais récurrent
- Notre société poursuit ainsi sa restructuration et son pivotement pour devenir un pur player de la food tech, nous disons aujourd'hui une Temp Tech !

## 10.4 Dirigeants

Cette information n'est pas fournie dans la mesure où elle aboutirait à communiquer un montant individuel.

## 10.5 Informations sur les parties liées

Néant.

## 10.6 Entités ad hoc

Néant.

## 10.7 Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires relatifs aux prestations du collège des Commissaires aux comptes au titre de l'exercice s'élèvent à :

(En milliers d'euros)	31/12/2022
Mastrad SA :	11
ORKA:	5
<b>P.Guillard</b>	<b>16</b>
Mastrad SA :	8
<b>J.Grenouillet</b>	<b>8</b>
Mastrad HK :	1
S LIU	1
Honoraires des Commissaires aux Comptes au titre de la période :	24