

SAS J. GRENOUILLET
Philippe GUILLARD
34, rue Raynouard
75016 - PARIS

107, boulevard Raspail
75006 - PARIS

MASTRAD

Société Anonyme
Au capital de 1.648.558,48 Euros

32, rue de Cambrai
75019 - PARIS

RCS PARIS 394 349 773

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES
INTERMEDIAIRES**

Période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

**- RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDES
INTERMEDIAIRES**

- ANNEXES

MASTRAD S.A.

Société Anonyme
Au capital de 1.648.558,48 Euros

32, rue de Cambrai

75019 - PARIS

RCS PARIS 394 349 773

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES
INTERMEDIAIRES**

Période du 1er juillet 2024 au 31 décembre 2024

Au Président de la société MASTRAD SA,

En notre qualité de commissaires aux comptes de la société MASTRAD SA et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes consolidés intermédiaires de la société MASTRAD SA, relatifs à la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes consolidés intermédiaires 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 consolidés intermédiaires.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention.

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 des comptes annuels effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes consolidés intermédiaires, 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 des comptes annuels.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes consolidés intermédiaires présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de la société MASTRAD SA au 31 décembre 2024, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024.

Observation

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants exposés sous les chapitres 5-1 « Faits marquants de l'exercice » et plus particulièrement le 5.2 « Continuité d'exploitation et risque de liquidité », 9.11 « Emprunts et dettes financières » et 10.3 « événements postérieurs à la clôture » de l'annexe.

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 25 avril 2025

SAS J. Grenouillet
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie de Paris

Philippe GUILLARD
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie de Paris



Vincent HAMOU
Associé



Comptes consolidés

1^{ER} SEMESTRE CLOS LE 31/12/2024

GROUPE MASTRAD

32 rue de Cambrai
75019 PARIS

SOMMAIRE

Note préalable : L'ensemble des données mentionnées dans les documents de synthèse consolidés est exprimé en milliers d'euros.

| | | |
|-------|--|----|
| 1 | BILAN CONSOLIDE | 5 |
| 2 | COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE | 6 |
| 3 | TABLEAU DE FINANCEMENT PAR L'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE | 7 |
| 4 | VARIATION DES CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE | 8 |
| 5 | INFORMATIONS GENERALES | 9 |
| 5.1 | <i>FAITS MARQUANTS DU 1ER SEMESTRE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024</i> | 9 |
| 5.2 | <i>CONTINUITE D'EXPLOITATION – RISQUE DE LIQUIDITE</i> | 10 |
| 6 | REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION | 11 |
| 6.1 | <i>BASE DE PREPARATION DES COMPTES CONSOLIDES</i> | 11 |
| 6.2 | <i>MODALITES DE CONSOLIDATION</i> | 11 |
| 6.2.1 | METHODES DE CONSOLIDATION | 11 |
| 6.2.2 | CONVERSION DES OPERATIONS EN DEVISES | 12 |
| 6.2.3 | ECARTS D'ACQUISITION | 13 |
| 6.2.4 | DATES DE CLOTURE DES EXERCICES DES SOCIETES CONSOLIDEES | 13 |
| 6.3 | <i>METHODES ET REGLES D'EVALUATION</i> | 14 |
| 6.3.1 | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 14 |
| 6.3.2 | IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 14 |
| 6.3.3 | CONTRATS DE LOCATION-FINANCEMENT | 15 |
| 6.3.4 | IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 15 |
| 6.3.5 | STOCKS ET TRAVAUX EN-COURS | 15 |
| 6.3.6 | CREANCES ET DETTES | 16 |
| 6.3.7 | TRESORERIE ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT | 16 |
| 6.3.8 | IMPOTS SUR LES BENEFICES | 16 |
| 6.3.9 | PROVISIONS | 16 |

| | | |
|--------|--|----|
| 6.3.10 | ENGAGEMENTS DE RETRAITE ET PRESTATIONS ASSIMILEES..... | 17 |
| 6.3.11 | DISTINCTION ENTRE RESULTAT EXCEPTIONNEL ET RESULTAT D'EXPLOITATION APRES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS DES ECARTS D'ACQUISITION | 17 |
| 6.3.12 | RESULTAT PAR ACTION..... | 17 |
| 7 | PERIMETRE DE CONSOLIDATION | 18 |
| 7.1 | ACTIVITE..... | 18 |
| 7.2 | ORGANIGRAMME AU 31 DECEMBRE 2024..... | 18 |
| 7.3 | LISTE DES SOCIETES CONSOLIDEES..... | 18 |
| 8 | COMPARABILITE DES COMPTES | 19 |
| 8.1 | CHANGEMENTS COMPTABLES..... | 19 |
| 8.1.1 | CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE..... | 19 |
| 8.1.2 | ESTIMATIONS ET JUGEMENTS COMPTABLES DETERMINANTS | 19 |
| 8.2 | VARIATIONS DE PERIMETRE..... | 19 |
| 9 | EXPLICATION DES COMPTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS..... | 20 |
| 9.1 | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES..... | 20 |
| 9.2 | IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 21 |
| 9.3 | IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 21 |
| 9.4 | STOCKS ET EN-COURS..... | 22 |
| 9.5 | VENTILATION DES CREANCES PAR ECHEANCE..... | 22 |
| 9.6 | AUTRES CREANCES | 23 |
| 9.7 | TRESORERIE..... | 23 |
| 9.8 | CAPITAUX PROPRES..... | 23 |
| 9.8.1 | COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL..... | 23 |
| 9.9 | PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES..... | 24 |
| 9.10 | IMPOTS DIFFERES..... | 24 |
| 9.11 | EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES..... | 24 |
| 9.11.1 | NATURE ET ECHEANCE DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES | 24 |
| 9.11.2 | VENTILATION PAR PRINCIPALES DEVISES | 25 |
| 9.11.3 | VENTILATION PAR NATURE DE TAUX..... | 25 |
| 9.11.4 | DETTES COUVERTES PAR DES SURETES REELLES..... | 25 |
| 9.12 | AUTRES PASSIFS A COURT TERME..... | 25 |

| | | |
|--------|---|----|
| 9.13 | <i>ENGAGEMENTS HORS-BILAN</i> | 25 |
| 9.13.1 | <i>ENGAGEMENTS DONNES</i> | 25 |
| 9.13.2 | <i>ENGAGEMENTS REÇUS</i> | 25 |
| 9.14 | <i>AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</i> | 26 |
| 9.15 | <i>RESULTAT FINANCIER</i> | 26 |
| 9.16 | <i>RESULTAT EXCEPTIONNEL</i> | 27 |
| 9.17 | <i>IMPOT SUR LES BENEFICES</i> | 27 |
| 9.17.1 | <i>ANALYSE DE L'IMPOT SUR LES SOCIETES</i> | 27 |
| 9.17.2 | <i>PREUVE D'IMPOT</i> | 28 |
| 9.18 | <i>EFFECTIF</i> | 28 |
| 10 | <i>AUTRES INFORMATIONS</i> | 29 |
| 10.1 | <i>IMMOBILISATIONS</i> | 29 |
| 10.1.1 | <i>VENTILATION DES IMMOBILISATIONS PAR SECTEUR D'ACTIVITE</i> | 29 |
| 10.1.2 | <i>VENTILATION DES IMMOBILISATIONS PAR ZONE GEOGRAPHIQUE</i> | 29 |
| 10.2 | <i>CHIFFRE D'AFFAIRES</i> | 29 |
| 10.2.1 | <i>REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR SECTEUR D'ACTIVITE</i> | 29 |
| 10.2.2 | <i>REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ZONE GEOGRAPHIQUE</i> | 30 |
| 10.3 | <i>EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE</i> | 30 |
| 10.4 | <i>DIRIGEANTS</i> | 30 |
| 10.5 | <i>INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES</i> | 31 |
| 10.6 | <i>ENTITES AD HOC</i> | 31 |
| 10.7 | <i>HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES</i> | 31 |

1 Bilan consolidé

| Actif (en K€) | notes | 31/12/2024 | 30/06/2024 |
|---|------------|--------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles | 9.1 | 682 | 604 |
| Immobilisations corporelles | 9.2 | 1 357 | 1 492 |
| Immobilisations financières | 9.3 | 319 | 316 |
| Actif immobilisé | | 2 358 | 2 412 |
| Stocks et en-cours | 9.4 | 280 | 239 |
| Clients et comptes rattachés | 9.5 | 419 | 676 |
| Autres créances et comptes de régularisation | 9.6 | 696 | 918 |
| VMP. billets trésor. - Disponibilités | 9.7 | 240 | 419 |
| Actif circulant | | 1 635 | 2 252 |
| Total Actif | | 3 993 | 4 664 |
| Passif (en K€) | notes | 31/12/2024 | 30/06/2024 |
| Capital | 9.8 | 1 649 | 1 649 |
| Primes | | 2 284 | 2 241 |
| Réserves - part du groupe | | (1 860) | (907) |
| Résultat - part du groupe | | (644) | (795) |
| Capitaux propres - part du groupe | | 1 428 | 2 188 |
| Capitaux propres - intérêts minoritaires | | - | - |
| Total Capitaux Propres | | 1 428 | 2 188 |
| Provisions | 9.9 | 13 | 10 |
| Emprunts et dettes financières | 9.11 | 1 330 | 1 288 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 9.12 | 943 | 850 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 9.12 | 278 | 327 |
| Dettes | | 2 552 | 2 466 |
| Total Passif | | 3 993 | 4 664 |

2 Compte de résultat consolidé

| Compte de résultat par nature (en K€) | notes | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|-------|--------------|--------------|
| Chiffre d'affaires | 10.2 | 383 | 1 559 |
| Autres produits d'exploitation | | 153 | 244 |
| Achats consommés et charges externes | | (742) | (1 389) |
| Charges de personnel | | (271) | (375) |
| Impôts et taxes | | (10) | (15) |
| Autres charges d'exploitation | | 4 | (40) |
| Dotations nettes sur amortissements et aux provisions | 9.14 | (242) | (223) |
| Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition | | (725) | (238) |
| Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition | | | |
| Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition | | (725) | (238) |
| Charges et produits financiers | 9.15 | 81 | (8) |
| Charges et produits exceptionnels | 9.16 | (0) | 43 |
| Impôts sur les bénéfices | 9.17 | - | 20 |
| Résultat net des entreprises intégrées | | (644) | (183) |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | | (644) | (183) |
| Résultat net - Part du groupe | | (644) | (183) |
| Résultat net - Part des minoritaires | | | |

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

| Tableau des flux de trésorerie (en K€) | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|--------------|--------------|
| Résultat net | (644) | (183) |
| Plus ou moins value de cession | - | (10) |
| Dotations nettes opérationnelles hors dépréciation actif circulant | 246 | 221 |
| Dotations nettes financières | 2 | 6 |
| Intérêts courus | 51 | - |
| Capacité d'autofinancement avant intérêts et avant impôts | (345) | 33 |
| Variation du BFR | 361 | 415 |
| Besoin en fonds de roulement. intérêts nets. impôts versés | 361 | 415 |
| Flux nets de trésorerie générés par l'activité | 16 | 449 |
| Investissements corporels et incorporels | (187) | (310) |
| Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles | - | 10 |
| Variation des actifs financiers | (1) | 69 |
| Flux nets de trésorerie générés par l'investissement | (189) | (232) |
| Emissions d'emprunts | - | 20 |
| Remboursements d'emprunts | (23) | (85) |
| Flux nets de trésorerie générés par le financement | (23) | (65) |
| Variation de trésorerie nette | (196) | 152 |
| Trésorerie d'ouverture | 410 | 118 |
| Incidence variation taux de change | 3 | (3) |
| Variation de trésorerie | (196) | 152 |
| Trésorerie de clôture | 217 | 267 |

La trésorerie nette se décompose comme suit:

| Trésorerie nette (en K€) | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---------------------------------|-------------|------------|
| Disponibilités | 240 | 273 |
| Autres disponibilités (VMP) | - | |
| Total trésorerie active | 240 | 273 |
| Concours bancaires | (22) | (6) |
| Total trésorerie passive | (22) | (6) |
| Total trésorerie nette | 217 | 267 |

4 Variation des capitaux propres – part du groupe

| (En milliers d'euros) | Capital | Primes | Réserves consolidées | Résultat de l'exercice | Ecarts de conversion | Total des capitaux propres |
|------------------------------------|---------|--------|----------------------|------------------------|----------------------|----------------------------|
| Situation à la clôture 30/06/2023 | 1 649 | 1 782 | 1 862 | (1 424) | (785) | 3 084 |
| Affectation du résultat 30/06/2023 | | | (1 424) | 1 424 | | |
| Résultat 31/12/2023 | | | | (183) | | (183) |
| Investissement net | | | (195) | | | (195) |
| Ecarts de conversion | | | | | 106 | 106 |
| Situation à la clôture 31/12/2023 | 1 649 | 1 782 | 242 | (183) | (679) | 2 811 |
| Situation à la clôture 30/06/2024 | 1 649 | 2 241 | (24) | (795) | (883) | 2 188 |
| Affectation du résultat 30/06/2024 | | | (795) | 795 | | |
| Résultat 31/12/2024 | | | | (644) | | (644) |
| Reclassement | | 42 | (42) | | | |
| Investissement net | | | 100 | | | 100 |
| Ecarts de conversion | | | | | (216) | (216) |
| Situation à la clôture 31/12/2024 | 1 649 | 2 284 | (761) | (644) | (1 100) | 1 428 |

5 Informations générales

5.1 Faits marquants du 1er semestre clos le 31 décembre 2024

Evènements majeurs et activité

Au cours du 1^{er} semestre clos le 31 décembre 2024, Mastrad s'est concentré sur deux axes majeurs : la commercialisation de son produit phare Meat°it 3 à l'occasion des fêtes de fin d'année, et le développement de ses futurs produits innovants.

Concernant Meat°it 3, plusieurs campagnes promotionnelles ont été menées en ligne, à la fois sur le site e-commerce de la marque et sur Amazon. Ces actions ont été déployées autour de temps forts commerciaux tels que Thanksgiving (notamment en lien avec la cuisson de la dinde), le Black Friday et Noël. Ces initiatives ont permis de soutenir une croissance relative des ventes sur cette période stratégique.

En parallèle, Mastrad a poursuivi ses démarches de développement commercial afin d'élargir son réseau de distribution spécialisée en France et en Europe. Cela s'est traduit notamment par un partenariat avec Gault&Millau et une participation active au salon IFA de Berlin, événement de référence dans le secteur des technologies grand public.

Le contrat de licence avec M&Co a, quant à lui, poursuivi sa dynamique positive, avec la finalisation d'une opération commerciale avec Intermarché et une progression des ventes des produits historiques en France en fin d'année.

Enfin, l'un des événements marquants de cette période a été le lancement sur Kickstarter de la campagne de précommande du nouveau thermomètre connecté 4-en-1 avec WiFi, Temp°it ([lien vers la campagne](#)). Malgré une période de lancement peu propice, la campagne a rencontré un fort engouement, atteignant 240 % de son objectif initial.

Il est rappelé qu'en juillet 2024, le Tribunal de Commerce de Paris a prorogé la période d'observation de la procédure de sauvegarde de 6 mois supplémentaires, jusqu'au 16 janvier 2025. Se reporter à la section 10.3 de la présente annexe.

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.

5.2 Continuité d'exploitation – Risque de liquidité

Compte tenu de la trésorerie disponible au 31 Décembre 2024, des anticipations relatives à l'activité au cours des prochains mois et du plan de sauvegarde validé par le tribunal en date du 25 mars 2025 (se reporter à la section 10.3 « Evènements postérieurs à la clôture »), les comptes présentés ont été arrêtés suivant le principe de continuité d'exploitation. Toutefois, si ces éléments devaient être moins favorables qu'envisagés, le groupe pourrait 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, et 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 Modalités de consolidation

6.2.1 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 intragroupes significatifs sont éliminés.

Le périmètre de consolidation est présenté en note 7.3

6.2.2 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.

6.2.3 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.

6.2.4 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.

6.3 Méthodes et règles d'évaluation

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

6.3.1 Immobilisations incorporelles

■ 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 | Méthode | Durée |
|-------------------------------------|----------|-----------|
| Logiciels et licences | Linéaire | 3 ans |
| Frais de recherche et développement | Linéaire | 1 à 3 ans |

6.3.2 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 techniques, matériel, agencements et aménagements divers | 3 à 10 ans |
| Mobilier | 10 ans |
| Matériel de bureau | 3 à 10 ans |
| Matériel publicité | 1 à 3 ans |
| Véhicule de tourisme | 5 ans |

6.3.3 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.

6.3.4 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.

6.3.5 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.

6.3.6 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.

6.3.7 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.

6.3.8 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.

6.3.9 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.

6.3.10 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 la seule société Mastrad SA.

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

| | 31/12/2024 | 30/06/2024 |
|----------------------------------|---|---|
| MASTRAD SA | | |
| Convention(s) collective(s) : | Commerce de gros - Cadres - Ouvriers Employés | Commerce de gros - Cadres - Ouvriers Employés |
| Taux d'actualisation : | 3,38% | 3,61% |
| Taux de turnover : | 10% | 10% |
| Taux d'augmentation de salaire : | 3% | 3% |
| Âge de départ à la retraite : | 67 ans | 67 ans |
| Taux de charges sociales : | 46,00% | 46,00% |

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

Le résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition 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.

6.3.12 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

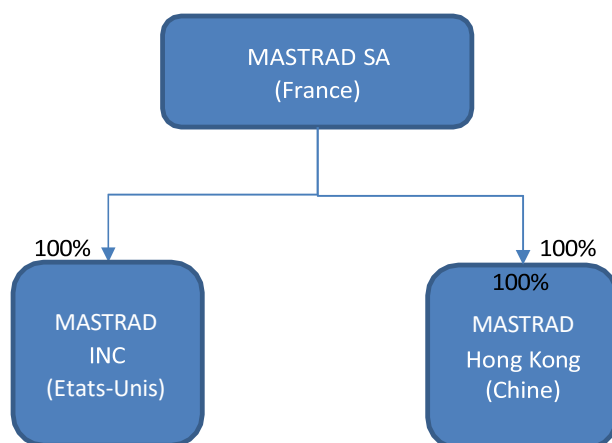
7.1 Activité

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

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

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 2024



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 30/06/2024 | Méthode de consolidation 31/12/2024 | % d'intérêts consolidés 30/06/2024 | % d'intérêts consolidés 31/12/2024 | % de contrôle consolidé 30/06/2024 | % de contrôle consolidé 31/12/2024 |
|----------------------------|-----------------------|--|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Mastrad SA | B 394 349 773 | 32 rue de Cambrai 75019 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 HOI KIU commercial building - 158 Connaught Road central - Sheung Wan - HONG KONG | Intégration globale | Intégration globale | 100% | 100% | 100% | 100% |

8 Comparabilité des comptes

8.1 Changements comptables

8.1.1 Changement de méthode comptable

Aucun changement comptable ne mérite d'être signalé.

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€) | 30/06/2024 | Augmentation | Diminution | Dotations | Change | 31/12/2024 |
|--|--------------|--------------|------------|-------------|------------|----------------|
| Frais de recherche et développement (1) | 441 | - | - | - | - | 441 |
| Marques, brevets et droits similaires | 730 | 8 | - | - | - | 738 |
| Autres immobilisations incorporelles | 19 | - | - | - | 1 | 19 |
| Avances et acomptes versés | 394 | 128 | - | - | - | 522 |
| Total valeurs brutes | 1 583 | 136 | - | - | 1 | 1 720 |
| Frais de recherche et développement | (440) | - | - | (0) | - | (440) |
| Marques, brevets et droits similaires | (521) | - | - | (57) | - | (579) |
| Autres immobilisations incorporelles | (19) | - | - | - | (1) | (19) |
| Avances et acomptes versés | - | - | - | - | - | - |
| Total amortissements et dépréciations | (980) | - | - | (58) | (1) | (1 038) |
| Frais de recherche et développement | 1 | - | - | (0) | - | 1 |
| Marques, brevets et droits similaires | 209 | 8 | - | (57) | - | 159 |
| Autres immobilisations incorporelles | - | - | - | - | - | - |
| Avances et acomptes versés | 394 | 128 | - | - | - | 522 |
| Total immobilisations incorporelles | 604 | 136 | - | (58) | - | 682 |

(1) Voir note 6.3.1.

9.2 Immobilisations corporelles

| Immobilisations corporelles (en K€) | 30/06/2024 | Augmentation | Diminution | Dotations | Change | Reclassement | 31/12/2024 |
|--|----------------|--------------|-------------|--------------|------------|--------------|----------------|
| Terrains et agencements | | | | | | | |
| Install.tech. Matériels et outillages | 4 574 | 103 | | | | | 4 677 |
| Autres immobilisations corporelles | 440 | | | | 8 | (61) | 387 |
| Avances et acomptes | 350 | - | (52) | - | - | - | 298 |
| Total valeurs brutes | 5 364 | 103 | (52) | - | 8 | (61) | 5 362 |
| Terrains et agencements | | | | | | | |
| Install.tech. Matériels et outillages | (3 485) | | | (182) | | (10) | (3 678) |
| Autres immobilisations corporelles | (386) | | | (4) | (8) | 72 | (327) |
| Avances et acomptes | - | - | - | - | - | - | - |
| Total amortissements et dépréciations | (3 871) | - | - | (186) | (8) | 61 | (4 005) |
| Terrains et agencements | | | | | | | |
| Install.tech. Matériels et outillages | 1 089 | 103 | | (182) | | (10) | 999 |
| Autres immobilisations corporelles | 54 | | | (4) | 0 | 10 | 60 |
| Avances et acomptes | 350 | - | (52) | - | - | - | 298 |
| Total immobilisations corporelles | 1 492 | 103 | (52) | (186) | 0 | - | 1 357 |

9.3 Immobilisations financières

| Immobilisations financières (en K€) | 30/06/2024 | Augmentation | Diminution | Change | 31/12/2024 |
|--|------------|--------------|------------|----------|------------|
| Titres de participations non conso | 0 | - | - | - | 0 |
| Autres immobilisations financières | 316 | 1 | - | 2 | 319 |
| Total valeurs brutes | 316 | 1 | - | 2 | 319 |
| Titres de participations non conso | (0) | - | - | - | (0) |
| Autres immobilisations financières | - | - | - | - | - |
| Total amortissements et dépréciations | (0) | - | - | - | (0) |
| Titres de participations non conso | 0 | - | - | - | 0 |
| Autres immobilisations financières | 316 | 1 | - | 2 | 319 |
| Total immobilisations financières | 316 | 1 | - | 2 | 319 |

Les autres immobilisations financières concernant essentiellement des dépôts de garantie.

9.4 Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours se présentent ainsi :

| Stocks (en K€) | 30/06/2024 | 31/12/2024 |
|---|-------------|-------------|
| En-cours et services | | |
| Marchandises | 286 | 329 |
| Total valeur brute | 286 | 329 |
| En-cours et services | | |
| Marchandises | (47) | (48) |
| Total amortissement et dépréciations | (47) | (48) |
| En-cours et services | | |
| Marchandises | 239 | 280 |
| Total stocks | 239 | 280 |

9.5 Ventilation des créances par échéance

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

| Créances (en K€) | 30/06/2024 | 31/12/2024 | < 1 an |
|---|------------|------------|------------|
| Clients et comptes rattachés | 680 | 419 | 419 |
| Total valeur brute | 680 | 419 | 419 |
| Clients et comptes rattachés | (4) | - | - |
| Total amortissement et dépréciations | (4) | - | - |
| Clients et comptes rattachés | 676 | 419 | 419 |
| Total clients et comptes rattachés | 676 | 419 | 419 |

9.6 Autres créances

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

| Créances (en K€) | 30/06/2024 | 31/12/2024 | < 1 an |
|--|------------|------------|------------|
| Avances et acomptes versés | 172 | 186 | 186 |
| Etat - TVA et autres créances fiscales | 384 | 281 | 281 |
| Ecart de conversion Actif | 5 | 6 | 6 |
| Charges constatées d'avance | 358 | 223 | 223 |
| Impôts différés actifs | - | 0 | 0 |
| Comptes courants débiteurs | (0) | (0) | (0) |
| | | | - |
| Total autres créances | 918 | 696 | 696 |

9.7 Trésorerie

La trésorerie se décompose comme suit :

| Trésorerie et équivalents de trésorerie (en K€) | 30/06/2024 | 31/12/2024 |
|--|------------|------------|
| Disponibilités | 280 | 240 |
| VMP. billets trésor. | 139 | - |
| Total trésorerie et équivalents de trésorerie | 419 | 240 |

9.8 Capitaux propres

9.8.1 Composition du capital social

Au 31 Décembre 2024, le capital social se compose de 82 427 924 actions d'une valeur nominale de 0,02 euro chacune. Aucune variation n'est intervenue sur le semestre écoulé.

9.9 Provisions pour Risques & Charges

Les provisions pour risques et charges se décomposent comme suit :

| Provisions (en K€) | 30/06/2024 | Dotations | Reprises | 31/12/2024 |
|--|------------|-----------|------------|------------|
| Provisions pour indemnités de départ à la retraite | 5 | 2 | - | 7 |
| Provision pour perte de change | 5 | 6 | (5) | 6 |
| Provisions pour litiges | - | - | - | - |
| Total provisions | 10 | 8 | (5) | 13 |

9.10 Impôts différés

Compte tenu des perspectives futures, le groupe limite ses impôts différés depuis le 30 juin 2017. Ainsi, au 31 Décembre 2024, 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€) | 30/06/2024 | 31/12/2024 | Echéance à moins d'un an | Echéance entre 1 et 5 ans | Echéance supérieure à 5 ans |
|--|--------------|--------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Emprunts obligataires | 853 | 881 | - | 881 | - |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 418 | 418 | 172 | 246 | - |
| Dépôts et cautionnements reçus | 9 | 9 | 9 | - | - |
| Concours bancaires courants | 9 | 22 | 22 | - | - |
| Total dettes financières | 1 288 | 1 330 | 203 | 1 127 | - |

Au 31 Décembre 2024, seuls subsistent les deux emprunts obligataires convertibles suivants :

- OCA 2022 émis le 24 mai 2022 d'un montant nominal de 500 000€ souscrit pour une durée de 18 mois. Cet emprunt est rémunéré au taux annuel de 8% auquel s'ajoutera à l'échéance à défaut de conversion en actions, une prime de non-conversion de 4%. Cet emprunt est convertible à tout moment sur la base d'un cours par action de 0,2 € durant les 6 mois suivant l'émission de l'emprunt, puis de 0,167 €
- OCABSA 2024 émis le 20 novembre 2019 pour un montant nominal de 416 872€ dont une partie, soit 156 282 €, a été utilisée par son porteur pour souscrire par compensation de créances à une augmentation de capital intervenue en janvier 2023, Cet emprunt d'une durée de 5 ans, est rémunéré à un taux d'intérêt annuel de 6% et une prime de non-conversion de 4% en cas de non conversion à l'échéance.

Ces deux emprunts sont échus, la prime de non conversion est provisionnée. Ces emprunts sont inclus dans le plan de sauvegarde dont l'étalement a été validé par le tribunal le 25 mars 2025.

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€) | 30/06/2024 | 31/12/2024 | Echéance à moins d'un an | Echéance entre 1 et 5 ans | Echéance supérieure à 5 |
|---|--------------|--------------|-----------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Fournisseurs | 850 | 943 | 943 | - | - |
| Avances et acomptes reçus sur commandes | - | 26 | 26 | - | - |
| Dettes sociales | 121 | 108 | 108 | - | - |
| Dettes fiscales (hors impôt exigible) | 46 | 39 | 39 | - | - |
| Compte courant créditeurs | 6 | 6 | 6 | - | - |
| Créditeurs divers | 56 | 1 | 1 | - | - |
| Ecart de conversion Passif | 98 | 98 | 98 | - | - |
| Impôts différés passifs | - | 0 | 0 | - | - |
| Total autres passifs | 1 177 | 1 222 | 1 222 | | |

9.13 Engagements hors-bilan

9.13.1 Engagements donnés

Néant.

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€) | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|--------------|--------------|
| Reprises dépréciations sur actifs circulants | 4 | 2 |
| Reprises provisions pour risques et charges | - | 1 |
| Reprises sur provisions | 4 | 3 |
| Dotations amortissements sur immobilisations incorporelles | (58) | (55) |
| Dotations amortissements sur immobilisations corporelles | (186) | (168) |
| Dotations dépréciations sur actifs circulants | - | (4) |
| Dotations provisions pour risques et charges | (2) | - |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | (246) | (226) |
| Dotations nettes aux amortissements et aux provisions | (242) | (223) |

9.15 Résultat financier

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

| Résultat financier (en K€) | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|-------------|-------------|
| Autres produits financiers | 1 | 0 |
| Gains de change | 122 | 56 |
| Reprise prov. risques et charges financières | 5 | 4 |
| Produits financiers | 128 | 60 |
| Charges d'intérêts sur opérations de financement | (30) | (37) |
| Autres charges financières | 0 | 1 |
| Pertes de change | (11) | (22) |
| Dotations aux provisions risques et charges financières | (6) | (6) |
| Dotation dépréciations sur actifs financiers | - | (4) |
| Charges financières | (47) | (68) |
| Total résultat financier | 81 | (8) |

9.16 Résultat exceptionnel

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

| Résultat exceptionnel (en K€) | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|-------------|-------------|
| Produits sur exercices antérieurs | 70 | 75 |
| Produits de cession d'immobilisations corporelles | | 10 |
| Autres produits exceptionnelles | - | 2 |
| Produits exceptionnels | 70 | 87 |
| Autres charges non courantes | (50) | - |
| Charges sur exercices antérieurs | (20) | (44) |
| Valeur nette des immobilisations corporelles cédées | | (0) |
| Charges exceptionnelles | (70) | (44) |
| Total résultat exceptionnel | (0) | 43 |

9.17 Impôt sur les bénéfices

9.17.1 Analyse de l'impôt sur les sociétés

| Impôts (en K€) | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--------------------------|------------|------------|
| Crédit d'impôt - Produit | - | 20 |
| Total impôts | - | 20 |

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 | 31/12/2024 |
|--|--------------|
| Résultat avant impôt | (644) |
| Taux d'imposition normal applicable en France (%) | 25,00% |
| Charge d'impôt théorique | 161 |
| 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 | (165) |
| - Désactivation des impôts différés actifs antérieurement reconnus | - |
| - Crédits d'impôts | - |
| - Différences permanentes | 4 |
| Produit d'impôt effectivement constaté | (0) |
| Taux d'impôt effectif (%) | N/A |

Il est rappelé qu'au 31 Décembre 2024, le montant des déficits reportables s'élève à 14 311K€

9.18 Effectif

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

| Effectifs | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|-----------------------|------------|------------|
| Cadres et équivalents | 4 | 5 |
| Employés | 2 | 0 |
| Total | 6 | 5 |

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) | 31/12/2024 | 30/06/2024 |
|---|--------------|--------------|
| Conception et distribution d'accessoires culinaires | 2 358 | 2 412 |
| Vente de détail d'accessoires culinaires | - | - |
| Total | 2 358 | 2 412 |

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) | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|------------|--------------|
| Conception et distribution d'accessoires culinaires | 291 | 1 358 |
| Vente de détail d'accessoires culinaires | 92 | 201 |
| Total | 383 | 1 559 |

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) | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|-----------------------|------------|--------------|
| France | 292 | 122 |
| Europe | - | (0) |
| Amerique | 90 | 1 437 |
| Total | 383 | 1 559 |

10.3 Evénements postérieurs à la clôture

Début 2025, Mastrad est officiellement sortie de la procédure de sauvegarde, avec l'adoption du plan de sauvegarde validée le 25 mars 2025 par le Tribunal.

La durée du plan de sauvegarde est sur 8 ans avec un 1^{er} remboursement en mars 2026.

M. Mathieu LION s'engage à verser à l'adoption du plan la somme de 200 000€ en compte courant dont un tiers entre les mains du Commissaire à l'exécution du plan, aux fins de règlement des sommes payables aux créanciers à l'adoption du plan et à la 1^{ere} échéance.

Cette évolution positive s'inscrit dans un contexte de relance dynamique, portée notamment par le succès de la campagne de crowdfunding sur Kickstarter, menée fin 2024 pour le lancement du produit Temp°it. Ce thermomètre 4-en-1 innovant, fruit d'un investissement significatif en recherche et développement sur fonds propres a été présenté lors des salons internationaux Ambiente à Francfort (7-11 février 2025) et The Inspired Home Show à Chicago (2-4 mars 2025), où il a suscité un accueil très favorable. Fort de ces signaux prometteurs, Mastrad aborde avec confiance la phase de commercialisation de Temp°it prévue pour fin 2025. En amont de ce lancement, une nouvelle campagne de crowdfunding sur Indiegogo ainsi que des opérations de préventes seront organisées afin de soutenir la montée en puissance commerciale du produit.

Mastrad a aussi lancé le développement d'un nouveau produit très innovant dans un autre domaine. Ce produit sera présenté courant 2025 et permettra à Mastrad d'étendre son portefeuille sur un autre univers.

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) | 31/12/2024 |
|--|------------|
| Mastrad SA : | 11 |
| P.Guillard | 11 |
| Mastrad SA : | 14 |
| J.Grenouillet | 14 |
| Mastrad INC : | 2 |
| Frazer : | 2 |
| Mastrad HK : | 0 |
| Rich Rise | 0 |
| Honoraires des Commissaires aux Comptes au titre de la période : | 26 |