

Etienne GERBER
8, rue Lekain
75016 - PARIS

Philippe GUILLARD
107, boulevard Raspail
75006 - PARIS

MASTRAD

Société Anonyme
Au capital de 884.128,84 Euros

32 bis/ 34, boulevard de Picpus
75012 - PARIS

RCS PARIS 394 349 773

COMMISSARIAT AUX COMPTES

sur

LA SITUATION INTERMEDIAIRE ARRETEE LE 31 DECEMBRE 2015

RAPPORT

ANNEXES

Le 15 avril 2016

MASTRAD S.A.

Société Anonyme
Au capital de 884.128,84Euros

32 bis/ 34, boulevard de Picpus

75012 - PARIS

RCS PARIS 394 349 773

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Période du 1er juillet 2015 au 31 décembre 2015

A la suite de la demande qui nous a été faite et en notre qualité de commissaires aux comptes de la société MASTRAD, nous avons effectué un audit des comptes intermédiaires de la société MASTRAD relatifs à la période du 1^{er} juillet 2015 au 31 décembre 2015, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes intermédiaires ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration.

Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

*

*

*

OPINION SUR LES COMPTES SEMESTRIELS

Nous avons effectué cet examen selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à examiner, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes intermédiaires.

Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes.

Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Sur la base de notre audit, nous certifions que les comptes intermédiaires sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée entre le 1^{er} juillet 2015 et le 31 décembre 2015, ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cette période.

Fait à Paris,
Le 15 avril 2016



Etienne GERBER
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie de Paris



Philippe GUILLARD
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie de Paris

ANNEXES

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2015	31/12/2014
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	90 499	48 405	42 094	-9 124
Frais de développement	392 726	354 377	38 349	-5 573
Concessions, brevets et droits similaires	566 832	505 249	61 583	2 483
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	195 394		195 394	39 987
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	2 260 291	1 733 587	526 704	23 797
Autres immobilisations corporelles	1 280 450	1 055 541	224 910	-46 397
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	166 550		166 550	-9 219
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	2 452 255	2 055 603	396 653	
Créances rattachées à des participations				350 001
Autres titres immobilisés	350 001	350 001		-350 001
Prêts				
Autres immobilisations financières	650 805		650 805	
ACTIF IMMOBILISE	8 405 804	6 102 763	2 303 041	-4 047
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens	8 267		8 267	
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	2 910 764	309 613	2 601 151	163 207
Avances et acomptes versés sur commandes				4 150
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	2 634 959	335 327	2 299 632	1 077 208
Autres créances	6 762 515	966 507	5 796 008	878 640
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	72 155	65 936	6 219	-33 459
(dont actions propres : 16 422)				
Disponibilités	124 948		124 948	121 321
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	494 739		494 739	-63 715
ACTIF CIRCULANT	13 008 345	1 677 382	11 330 963	2 147 352
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	53 379		53 379	27 183
TOTAL GENERAL	21 467 528	7 780 145	13 687 383	2 170 487

Rubriques	31/12/2015	31/12/2014
Capital social ou individuel (dont versé :)	884 129	
Primes d'émission, de fusion, d'apport	8 038 547	
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	88 413	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	5 197 097	
Report à nouveau	-6 251 552	-6 297 030
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-416 632	6 378 132
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	7 540 003	81 102
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	225 065	-240 306
Provisions pour charges		
PROVISIONS	225 065	-240 306
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	541	-139
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	423 015	-30 765
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	58 621	
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 172 577	1 127 838
Dettes fiscales et sociales	659 376	599 632
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 433 845	294 332
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	5 747 975	1 990 899
Ecarts de conversion passif	174 340	338 793
TOTAL GENERAL	13 687 383	2 170 487

Rubriques	France	Exportation	31/12/2015	31/12/2014
Ventes de marchandises	3 707 647	1 570 583	5 278 229	6 740 496
Production vendue de biens	-80 160	4 687	-75 473	-158 018
Production vendue de services	115 170	-25 518	89 652	253 498
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	3 742 657	1 549 752	5 292 409	6 835 976
Production stockée			57 107	
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			57 569	69 931
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			478	60 312
PRODUITS D'EXPLOITATION			5 407 563	6 966 219
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			2 089 977	2 674 093
Variation de stock (marchandises)			67 155	-136 829
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			267 498	390 747
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			1 910 947	2 122 038
Impôts, taxes et versements assimilés			83 429	69 800
Salaires et traitements			723 008	945 622
Charges sociales			286 075	286 077
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			184 684	188 636
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			114 142	11 747
Dotations aux provisions				
Autres charges			112 139	110 947
CHARGES D'EXPLOITATION			5 839 054	6 662 878
RESULTAT D'EXPLOITATION			-431 492	303 341
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			14 115	12 964
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			54 721	58 263
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			35 673	12 366
Différences positives de change			109 028	39 182
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			213 538	122 777
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			97 001	68 362
Intérêts et charges assimilées			46 922	67 414
Différences négatives de change			47 337	92 809
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			191 260	228 585
RESULTAT FINANCIER			22 278	-105 809
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-409 214	197 532

Rubriques	31/12/2015	31/12/2014
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	8 939	6 915
Produits exceptionnels sur opérations en capital		2 723
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	164 000	504 226
PRODUITS EXCEPTIONNELS	172 939	513 864
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 065	6 982
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	106 606	4 723
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	91 686	658 589
CHARGES EXCEPTIONNELLES	200 357	670 294
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-27 418	-156 430
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-20 000	-40 000
TOTAL DES PRODUITS	5 794 039	7 602 860
TOTAL DES CHARGES	6 210 671	7 521 758
BENEFICE OU PERTE	-416 632	81 102