

Etienne GERBER
110, avenue Simon Bolivar
75019 - 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 2014

RAPPORT

ANNEXES

Le 22 avril 2015

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 2014 au 31 décembre 2014

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 2014 au 31 décembre 2014, 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 2014 et le 31 décembre 2014, ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cette période.

Fait à Paris,
Le 22 avril 2015



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.	31/12/2014
Capital souscrit non appelé			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement	90 499	30 330	60 169
Frais de développement	368 226	342 366	25 860
Concessions, brevets et droits similaires	487 024	476 351	10 673
Fonds commercial			
Autres immobilisations incorporelles			
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	118 584		118 584
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions			
Installations techniques, matériel, outillage	2 113 062	1 509 722	603 340
Autres immobilisations corporelles	1 280 450	969 217	311 233
Immobilisations en cours			
Avances et acomptes	140 417		140 417
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			
Participations par mise en équivalence			
Autres participations	5 450 513	5 053 860	396 653
Créances rattachées à des participations		350 001	-350 001
Autres titres immobilisés	350 001		350 001
Prêts			
Autres immobilisations financières	173 560		173 560
ACTIF IMMOBILISE	10 572 336	8 731 847	1 840 490
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	3 537 375	315 189	3 222 186
Avances et acomptes versés sur commandes	4 150		4 150
CREANCES			
Créances clients et comptes rattachés	2 730 895	394 806	2 336 089
Autres créances	7 291 959	862 427	6 429 532
Capital souscrit et appelé, non versé			
DIVERS			
Valeurs mobilières de placement	44 155	41 072	3 083
(dont actions propres : 16 422)			
Disponibilités	410 621		410 621
COMPTES DE REGULARISATION			
Charges constatées d'avance	196 423		196 423
ACTIF CIRCULANT	14 223 844	1 613 494	12 610 350
Frais d'émission d'emprunts à étaler			
Primes de remboursement des obligations			
Ecart de conversion actif	54 997		54 997
TOTAL GENERAL	24 851 178	10 345 341	14 505 837

Rubriques	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	-6 297 030
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	81 182
Subventions d'investissement	
Provisions réglementées	
CAPITAUX PROPRES	7 992 338
Produits des émissions de titres participatifs	
Avances conditionnées	
AUTRES FONDS PROPRES	
Provisions pour risques	366 401
Provisions pour charges	
PROVISIONS	366 401
DETTES FINANCIERES	
Emprunts obligataires convertibles	868
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	550 856
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	10 527
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
DETTES D'EXPLOITATION	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 576 356
Dettes fiscales et sociales	1 102 233
DETTES DIVERSES	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	450 924
COMPTES DE REGULARISATION	
Produits constatés d'avance	
DETTES	5 691 763
Ecarts de conversion passif	455 335
TOTAL GENERAL	14 505 837

Rubriques	France	Exportation	31/12/2014
Ventes de marchandises	4 696 286	1 981 789	6 678 075
Production vendue de biens	-121 321	25 726	-95 596
Production vendue de services	113 576	139 922	253 498
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	4 688 540	2 147 437	6 835 978
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			69 931
Autres produits			60 300
PRODUITS D'EXPLOITATION			6 966 208
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			3 569 686
Variation de stock (marchandises)			-136 829
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			-44 708
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			
Autres achats et charges externes			1 661 902
Impôts, taxes et versements assimilés			69 800
Salaires et traitements			945 622
Charges sociales			286 077
DOTATIONS D'EXPLOITATION			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			188 636
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			11 747
Dotations aux provisions			
Autres charges			110 854
CHARGES D'EXPLOITATION			6 662 788
RESULTAT D'EXPLOITATION			303 421
OPERATIONS EN COMMUN			
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
PRODUITS FINANCIERS			
Produits financiers de participations			12 964
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés			58 263
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			12 366
Différences positives de change			39 182
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
PRODUITS FINANCIERS			122 777
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			68 362
Intérêts et charges assimilées			67 414
Différences négatives de change			92 809
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
CHARGES FINANCIERES			228 585
RESULTAT FINANCIER			-105 809
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			197 612

Rubriques	31/12/2014
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	6 915
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 723
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	504 226
PRODUITS EXCEPTIONNELS	513 864
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	6 982
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 723
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	658 589
CHARGES EXCEPTIONNELLES	670 294
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-156 430
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	
Impôts sur les bénéfices	-40 000
TOTAL DES PRODUITS	7 602 849
TOTAL DES CHARGES	7 521 667
BENEFICE OU PERTE	81 182