

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 2016

RAPPORT

ANNEXES

Le 20 avril 2017

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 2016 au 31 décembre 2016

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 2016 au 31 décembre 2016, 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 2016 et le 31 décembre 2016, ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cette période.

Fait à Paris,
Le 20 avril 2017



Etienne GERBER
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 39434977300058

32 bis-34 boulevard de Picpus

NAF (APE) 4649Z

75012 PARIS

Document fin d'exercice

N° Identifiant FR83394349773

Période du 01/07/16

au 31/12/16

Tenue de compte : €

Sage 100 Comptabilité i7 pour SQL Server 7.50

Date de tirage 18/04/17 à 16:44:10

Page : 1

Détail des postes	Valeurs brutes	Amortis. et provisions	Valeurs nettes	Au 300616
Capital souscrit non-appelé				
Capital souscrit non-appelé				
Immobilisations incorporelles	1 305 796,01 €	977 469,28 €	328 326,73 €	325 657,36 €
Frais d'établissement	90 499,18 €	66 529,82 €	23 969,36 €	33 093,66 €
Frais de recherche & développement	402 925,97 €	369 466,94 €	33 459,03 €	36 733,33 €
Concessions, brevets, licences	599 981,98 €	541 472,52 €	58 509,46 €	52 281,22 €
Fonds commercial				
Autres immob. incorporelles				
Avances et acomptes	212 388,88 €		212 388,88 €	203 549,15 €
Immobilisations corporelles	3 782 772,78 €	3 027 888,73 €	754 884,05 €	839 749,97 €
Terrains				
Constructions				
Installations techn., mat., outil	2 398 894,84 €	1 951 795,30 €	447 099,54 €	499 534,08 €
Autres immob. corporelles	1 190 072,42 €	1 076 093,43 €	113 978,99 €	189 218,90 €
Immob. corporelles en cours				
Avances & acomptes	193 805,52 €		193 805,52 €	150 996,99 €
Immobilisations financières	3 139 544,95 €	2 405 603,13 €	733 941,82 €	987 469,16 €
Participations	2 452 255,35 €	2 055 602,61 €	396 652,74 €	396 652,74 €
Créances rattach. à des particip.				
Autres titres immobilisés	350 000,52 €	350 000,52 €		
Prêts				
Autres immob. financières	337 289,08 €		337 289,08 €	590 816,42 €
TOTAL I	8 228 113,74 €	6 410 961,14 €	1 817 152,60 €	2 152 876,49 €
Stocks et en-cours	2 697 615,42 €	502 000,67 €	2 195 614,75 €	2 800 973,41 €
Matières premières & approvisionnement				
En cours de production de biens	8 266,66 €		8 266,66 €	8 266,66 €
En cours production de services				
Produits intermédiaires & finis				
Marchandises	2 689 348,76 €	502 000,67 €	2 187 348,09 €	2 792 706,75 €
Avances & acomptes versés/com.	26 492,52 €		26 492,52 €	3 840,00 €
Avances & acomptes versés/com.	26 492,52 €		26 492,52 €	3 840,00 €
Créances	7 907 790,42 €	169 385,91 €	7 738 404,51 €	7 055 476,75 €
Clients et comptes rattachés	1 860 282,09 €	57 526,25 €	1 802 755,84 €	1 178 511,38 €
Autres créances	6 047 508,33 €	111 859,66 €	5 935 648,67 €	5 876 965,37 €
Capital souscrit -appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement	3 893,76 €		3 893,76 €	5 245,76 €
Actions propres	16 422,47 €		16 422,47 €	16 422,47 €
Autres titres	-12 528,71 €		-12 528,71 €	-11 176,71 €
Disponibilités	297 365,86 €		297 365,86 €	112 092,20 €
Disponibilités	297 365,86 €		297 365,86 €	112 092,20 €
Charges constatées d'avance	135 824,93 €		135 824,93 €	269 515,69 €

MASTRAD S.A.

Bilan actif

N° Siret 39434977300058

32 bis-34 boulevard de Picpus

NAF (APE) 4649Z

75012 PARIS

Document fin d'exercice

N° Identifiant FR83394349773

Période du 01/07/16

au 31/12/16

Tenue de compte : €

Sage 100 Comptabilité i7 pour SQL Server 7.50

Date de tirage 18/04/17

à 16:44:11

Page :

2

Détail des postes	Valeurs brutes	Amortis. et provisions	Valeurs nettes	Au 300616
Charges constatées d'avance	135 824,93 €		135 824,93 €	269 515,69 €
TOTAL II	11 068 982,91 €	671 386,58 €	10 397 596,33 €	10 247 143,81 €
Charges à répartir/plus.exerc.(III)				
Charges à répartir/plus.exerc.				
Primes rembours. d'obligations (IV)				
Primes de rembours. d'obligations				
Ecart de conversion actif (V)	55 861,94 €		55 861,94 €	43 405,77 €
Ecart de conversion actif	55 861,94 €		55 861,94 €	43 405,77 €
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	19 352 958,59 €	7 082 347,72 €	12 270 610,87 €	12 443 426,07 €

MASTRAD S.A.	Bilan passif	N° Siret	39434977300058
32 bis-34 boulevard de Picpus		NAF (APE)	4649Z
75012 PARIS	Document fin d'exercice	N° Identifiant	FR83394349773
		Période du	01/07/16
		au	31/12/16
		Tenue de compte : €	

Sage 100 Comptabilité i7 pour SQL Server 7.50 Date de tirage 18/04/17 à 16:44:11 Page : 3

Détail des postes			Valeurs nettes	Au 300616
Capital			884 128,84 €	884 128,84 €
Capital			884 128,84 €	884 128,84 €
Primes d'émission, de fusion			8 038 547,49 €	8 038 547,49 €
Primes d'émission, de fusion			8 038 547,49 €	8 038 547,49 €
Ecart de réévaluation				
Ecart de réévaluation				
Réserves			5 285 510,10 €	5 285 510,10 €
Réserve légale			88 412,89 €	88 412,89 €
Rés. statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves			5 197 097,21 €	5 197 097,21 €
Report à nouveau			-7 189 716,15 €	-6 251 551,83 €
Report à nouveau			-7 189 716,15 €	-6 251 551,83 €
Résultat de l'exercice			-879 227,35 €	-938 164,32 €
Résultat de l'exercice			-879 227,35 €	-938 164,32 €
Subventions d'investissement				
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
Provisions réglementées				
TOTAL I			6 139 242,93 €	7 018 470,28 €
Produits émissions titres particip.				
Produits émissions titres particip				
Avances conditionnées				
Avances conditionnées				
TOTAL I BIS				
Provisions pour risques			137 861,94 €	125 405,77 €
Provisions pour risques			137 861,94 €	125 405,77 €
Provisions pour charges				
Provisions pour charges				
TOTAL II			137 861,94 €	125 405,77 €
Emprunts obligataires convertibles			23 589,55 €	21 281,72 €
Emprunts obligataires convertibles			23 589,55 €	21 281,72 €
Autres emprunts obligataires			980 000,00 €	780 000,00 €
Autres emprunts obligataires			980 000,00 €	780 000,00 €

MASTRAD S.A.

Bilan passif

N° Siret 39434977300058

32 bis-34 boulevard de Picpus

NAF (APE) 4649Z

75012 PARIS

Document fin d'exercice

N° Identifiant FR83394349773

Période du 01/07/16

au 31/12/16

Tenue de compte : €

Sage 100 Comptabilité i7 pour SQL Server 7.50

Date de tirage 18/04/17

à 16:44:11

Page :

4

Détail des postes			Valeurs nettes	Au 300616
Emprunts & dettes aup. étab. finan.			144 639,94 €	332 887,65 €
Emprunts & dettes aup. établ. fin.			144 639,94 €	332 887,65 €
Emprunts et dettes financ. divers			50 027,40 €	60 000,00 €
Emprunts et dettes financ. divers			50 027,40 €	60 000,00 €
Avanc. & cptes reçus/com en cours			2 609,00 €	8 272,98 €
Av. & ac. reçus s/com. en cours			2 609,00 €	8 272,98 €
Dettes fourniss. & cptes rattachés			2 619 766,79 €	2 431 124,84 €
Dettes fourniss. & cptes rattachés			2 619 766,79 €	2 431 124,84 €
Dettes fiscales et sociales			610 247,51 €	566 741,80 €
Dettes fiscales et sociales			610 247,51 €	566 741,80 €
Dettes sur immo. et cptes rattachés				
Dettes sur immo. & cptes rattachés				
Autres dettes			1 432 733,84 €	1 006 438,40 €
Autres dettes			1 432 733,84 €	1 006 438,40 €
Produits constatés d'avance				
Produits constatés d'avance				
TOTAL III			5 863 614,03 €	5 206 747,39 €
Ecart de conversion passif (IV)			129 891,97 €	92 802,63 €
Ecart de conversion passif			129 891,97 €	92 802,63 €
TOTAL GENERAL (I+Ibis+II+III+IV)			12 270 610,87 €	12 443 426,07 €

MASTRAD S.A.**Compte de résultat**

N° Siret 39434977300058

32 bis-34 boulevard de Picpus

NAF (APE) 4649Z

75012 PARIS

Document fin d'exercice

N° Identifiant FR83394349773

Période du 01/07/16

au 31/12/16

Tenue de compte : €

Sage 100 Comptabilité i7 pour SQL Server 7.50

Date de tirage 18/04/17

à 16:45:06

Page : 1

Détail des postes			Au 311216	Au 300616
CHARGES D'EXPLOITATION				
Coût d'achat des marchandises			1 745 190,98 €	3 773 306,49 €
Achats de marchandises			1 324 693,21 €	3 905 234,57 €
Variations de stocks de march.			420 497,77 €	-131 928,08 €
Consommation exercice /tiers			1 859 107,75 €	4 107 524,61 €
Achats matières premières			226 437,19 €	480 651,90 €
Achats autres approvisionnements				
Variation de stocks Mat./approv.				
Autres achats et charges externes			1 632 670,56 €	3 626 872,71 €
Impôts, taxes et vers. assimilés			62 485,09 €	154 043,90 €
Impôts, taxes et vers/ assimilés			62 485,09 €	154 043,90 €
Charges du personnel			686 951,20 €	1 842 626,73 €
Salaires et traitements			496 693,83 €	1 319 512,08 €
Charges sociales			190 257,37 €	523 114,65 €
Dotations aux amortis. & provisions			398 871,47 €	488 156,68 €
Amort. sur immobilisations			170 771,74 €	365 796,27 €
Provis. sur immobilisations				
Provis. sur actif circulant				
Amort. pour risque et charges			228 099,73 €	122 360,41 €
Autres charges			93 860,33 €	164 878,37 €
Autres charges			93 860,33 €	164 878,37 €
TOTAL I			4 846 466,82 €	10 530 536,78 €
QUOTES-PARTS RESULTATS /OP COM (II)				
Quotes-parts résultats/op comm.				
CHARGES FINANCIERES (III)			190 335,92 €	272 544,34 €
Dot. aux amort. & aux provisions			80 259,52 €	110 028,17 €
Intérêts et charges assimilées			61 310,63 €	96 044,66 €
Différences négatives de change			48 765,77 €	66 471,51 €
Charges nettes/cess. mob. de plac.				
CHARGES EXCEPTIONNELLES (IV)			78 561,55 €	253 765,76 €
Sur opérations de gestion			31 869,19 €	97 159,76 €
Sur opérations en capital				154 606,00 €
Dotations aux amort. & provis.			46 692,36 €	2 000,00 €
PARTICIP. SALARIES EXPANSION (V)				
Partic. salariés Expansion				
IMPOTS SUR LES BENEFICES (VI)			-32 458,00 €	-83 929,00 €
Impôts sur les bénéfices			-32 458,00 €	-83 929,00 €
Solde créditeur				
Bénéfice				
TOTAL GENERAL (CHARGES)			5 082 906,29 €	10 972 917,88 €

MASTRAD S.A.

Compte de résultat

N° Siret 39434977300058

32 bis-34 boulevard de Picpus

NAF (APE) 4649Z

75012 PARIS

Document fin d'exercice

N° Identifiant FR83394349773

Période du 01/07/16

au 31/12/16

Tenue de compte : €

Sage 100 Comptabilité i7 pour SQL Server 7.50

Date de tirage 18/04/17

à 16:45:06

Page :

2

Détail des postes			Au 311216	Au 300616
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Montant net Chiffre d'affaires (A)			3 941 382,86 €	9 250 635,07 €
Ventes de marchandises			3 852 417,74 €	9 160 689,31 €
Production vendue (B&S)			88 965,12 €	89 945,76 €
Autres produits d'exploitation (B)			59 962,80 €	185 763,73 €
Production stockée				
Production immobilisée			30 579,00 €	92 840,49 €
Subventions d'exploitation				
Reprise /prov. & transferts charge			25 349,84 €	75 719,23 €
Autres produits			4 033,96 €	17 204,01 €
TOTAL (A+B)			4 001 345,66 €	9 436 398,80 €
QUOTES-PARTS RESULTATS /OP COM (II)				
Quotes parts résultat/op. comm.				
PRODUITS FINANCIERS (III)			170 794,88 €	395 427,70 €
De participations			14 115,09 €	28 076,75 €
D'autres valeurs mobil. & créances				
Autres intérêts et produits assim.			51 863,96 €	105 845,26 €
Reprise/provis. & transf. charges			43 405,77 €	34 699,86 €
Différ. positives de change			61 410,06 €	226 805,83 €
Prod. nets/cess. val. mobil. plac.				
PRODUITS EXCEPTIONNELS (IV)			31 538,40 €	202 927,06 €
Sur opérations de gestion			31 538,40 €	34 927,06 €
Sur opér. de capital, cess. actifs				2 500,00 €
Sur opér. de capital, subv. d'inv.				
Autres opér. de capital				1 500,00 €
Reprises/prov. & transf. de charges				164 000,00 €
Solde débiteur			879 227,35 €	938 164,32 €
Perte			879 227,35 €	938 164,32 €
TOTAL GENERAL (PRODUITS)			5 082 906,29 €	10 972 917,88 €