

PHILIPPE PERRIN

EXPERT COMPTABLE - COMMISSAIRE AUX COMPTES

MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE DE LYON

4, Rue Dormoy

42000 SAINT ETIENNE

Tél: 77.32.59.16

Fax: 77.33.20.31

S.A.R.L. "TISSAGES DES ROZIERES"

Rue des Canuts

42810 ROZIER EN DONZY

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
PREALABLE A LA TRANSFORMATION
DE LA SOCIETE "TISSAGES DES ROZIERES"
EN SOCIETE ANONYME**

" TISSAGES DES ROZIERES "

SARL au capital de 50.000 F

Rue des Canuts

42810 ROZIER EN DONZY

R.C.S. MONTEBISON B 378.210.298

RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION
ET DU COMMISSAIRE AUX COMPTES DESIGNE POUR
LA TRANSFORMATION DE LA SOCIETE EN SOCIETE ANONYME

(Assemblée du 3 Juin 1996)

Mesdames,

Messieurs,

En exécution de la mission qui m'a été confiée aux termes de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 22 janvier 1996, j'ai l'honneur de vous présenter mon rapport concernant la transformation en société anonyme de la SOCIETE TISSAGES DES ROZIERES au capital de 50.000 F, dont le siège social est - Rue des Canuts - 42810 ROZIER EN DONZY.

Ce rapport prévu aux Articles L69 et L72-1 de la loi du 24 juillet 1966 modifié par la loi 94.126 du 11 février 1994 donne mon appréciation sur la situation de la société, sur la valeur des biens composant l'actif social, ainsi que sur les avantages particuliers pouvant exister au profit d'associés ou de tiers.

Mes contrôles, afin d'analyser la situation de la société et d'apprécier la valeur des biens composant l'actif social, ont porté sur les comptes annuels arrêtés au 31 Décembre 1995 qui sont joints au présent rapport. J'ai effectué mes diligences dans le cadre d'un examen limité, complété de contrôles particuliers, conformément aux normes de la profession.

a) Je n'ai pas d'observation à formuler sur la valeur des biens composant l'actif social.

Les capitaux propres s'élèvent au 31 décembre 1995 à 762.171 Francs. Il sera procédé lors de votre Assemblée Générale Extraordinaire du 3 juin 1996 à la constatation d'une augmentation de capital d'une somme de 200.000 Francs par Capitalisation d'une partie des réserves.

Le capital après réalisation de cette augmentation s'élèvera donc à 250.000 Francs.

Le montant des capitaux propres est donc au moins égal au montant du capital social.

Je n'ai pas eu connaissance de l'existence d'aucun avantage particulier au bénéfice des associés ou d'autres tiers.

Après votre Assemblée Générale Extraordinaire du 3 juin 1996, la totalité des conditions légales sera remplie à savoir :

- le nombre d'associés sera égal au minimum légal : 7
- le capital social sera égal au minimum légal soit 250.000 Francs.

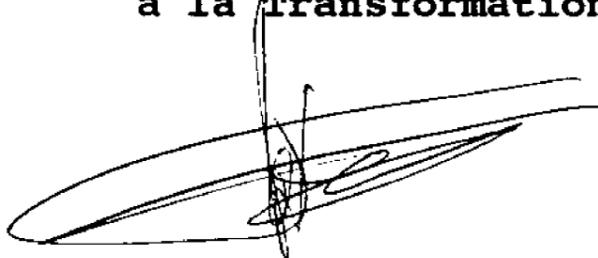
b) La situation de la société se caractérise par les éléments suivants :

- l'activité de la société se maintient dans un secteur difficile grâce à la qualité de ses produits et à son positionnement commercial qui ont permis de fidéliser un nombre limité de clients;
- la situation financière apparaît équilibrée;
- le résultat de l'exercice est nettement positif.

Dans le cadre de la transformation envisagée, la situation de votre société telle qu'elle est analysée ci-dessus n'appelle pas d'observation de ma part, en particulier au regard de la continuité de l'exploitation.

ST ETIENNE, Le 14 Mai 1996

PERRIN Philippe
Commissaire aux Comptes, et
à la Transformation



Formulaire obligatoire (article 55 A
 du code général des impôts).

 Désignation de l'entreprise : **SARL TISSAGE DES ROZIER** Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * **12**
 Adresse de l'entreprise **RUE DES CANUTS 42810 ROZIER EN DONZY** Durée de l'exercice précédent * **12**
 Numéro SIRET* **37821029800014** Code APE **172A** Exercice précédent (N.1) clos le :

(Ne pas reporter le montant des centimes) *		Exercice N, clos le : 311295		Exercice précédent (N.1) clos le : 311294			
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4		
Capital souscrit non appelé (0)		AA					
ACTIF IMMOBILISÉ *	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement*	AB	AC			
		Frais de recherche et développement *	AD	AE			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG			
		Fonds commercial (1)	AH	AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK			
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM			
		Terrains	AN	AO			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Constructions	AP	AQ			
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	1 119 145	100 816	144 735
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU	78 404	165 235	125 444
		Immobilisations en cours	AV	AW			
		Avances et acomptes	AX	AY			
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT			
Autres Participations		CU	CV				
Créances rattachées à des participations		BB	BC				
Autres titres immobilisés		BD	BE				
Prêts		BF	BG				
Autres immobilisations financières *		BH	BI		25 678	22 878	
TOTAL (I)		BJ	BK	1 197 550	291 730	293 058	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM	141 595	162 846	
		En cours de production de biens	BN	BO		12 551	
		En cours de production de services	BP	BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS			
		Marchandises	BT	BU			
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW				
CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3) *	BX	BY	9 344	957 533	849 943	
	Autres créances (3)	BZ	CA		70 074	57 619	
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC				
DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :.....)	CD	CE		7 500	1 900	
	Disponibilités	CF	CG		269 889	109 165	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3) *	CH	CI		12 011	8 132	
	TOTAL (II)	CJ	CK	9 344	1 458 603	1 202 159	
	Charges à répartir sur plusieurs exercices * (III)	CL					
	Primes de remboursement des obligations (IV)	CM					
Ecarts de conversion actif * (V)	CN						
TOTAL GÉNÉRAL (0 à V)		CO	CV	1 206 894	1 750 333	1 495 217	

Revenus : (1) Dont droit au bail :

(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :

(3) Part à plus d'un an :

Classe de réserve

Stocks :

Créances :

Désignation de l'entreprise : SARL TISSAGE DES ROZIERES

(Ne pas reporter le montant des centimes) *

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

		Exercice N 1	Exercice N - 1 2
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :.....)	50 000	50 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
	Écarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK)		
	Réserve légale (3)	5 000	5 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées (3) (4)		
	Autres réserves	316 596	152 900
	Report à nouveau		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	390 574	163 696
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées *		
	TOTAL (II)	762 171	371 596
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	
Avances conditionnées			
TOTAL (III)			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	TOTAL (III)		
DETTES (5)	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (6)	22 481	214 101
	Emprunts et dettes financières divers (7)		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	582 888	684 847
	Dettes fiscales et sociales	382 618	224 572
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	174	100
Compte régul.	Produits constatés d'avance (5)		
TOTAL (IV)	988 162	1 123 620	
Écarts de conversion passif* (V)			
TOTAL GÉNÉRAL (II & V)	1 750 333	1 495 217	

Total du bilan de l'exercice N en francs et centimes *

1 750 33385

RENVIS			
(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital	IB	
(2)	Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC	
		ID	
		IE	
(3)	Dont réserve réglementée des plus-values à long terme *	EF	
(4)	Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants *	EJ	
(5)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	988 162 1 101 816
(6)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	606 1 834
(7)	Dont emprunts participatifs	EI	

Désignation de l'entreprise : **SARL TISSAGE DES ROZIERES**

(Ne pas reporter le montant des centimes) *		Exercice N				Exercice (N - 1)		
		France 1		Exportation 2			Total 3	4
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB		FC		
	Production vendue	bien	FD		FE		FF	
		services *	FG	2 242 748	FH	1 569 646	FI	3 812 394 2 871 111
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	2 242 748	FK	1 569 646	FL	3 812 394 2 871 111	
	Production stockée *					FM	(12 551) 12 551	
	Production immobilisée *					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges *					FP	1 476 19 021	
	Autres produits (1)					PQ	13 6	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	3 801 331 2 902 692
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) *						FS	
	Variation de stock (marchandises) *						FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) *						FU	1 085 309 805 074
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements) *						FV	21 251 (40 467)
	Autres achats et charges externes (3) (6 Bis) *						FW	1 063 879 878 599
	Impôts, taxes et versements assimilés *						FX	66 173 59 724
	Salaires et traitements *						FY	616 476 547 821
	Charges sociales						FZ	227 499 215 034
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *				GA	111 001 135 689
			- dotations aux provisions				GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions						GC
	Pour risques et charges : dotations aux provisions						GD	
Autres charges						GE	1 485 19 063	
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	3 202 421 2 622 016	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	598 910 280 676	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée * (III)					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré * (IV)					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)						GJ	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL	347 97
	Reprises sur provisions et transferts de charges						GM	
	Différences positives de change						GN	1 860 599
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO	
Total des produits financiers (V)						GP	2 208 697	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *						GQ	
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	15 284 45 374
	Différences négatives de change						GS	1 612 769
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT	
Total des charges financières (VI)						GU	16 897 46 144	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(14 688) (45 447)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS								

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DÉCLARANT

RENOUS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2052

Désignation de l'entreprise : SARL TISSAGE DES ROZIERES

(Ne pas reporter le montant des centimes) *

			Exercice N 1	Exercice N - 1 2
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	47 303	16 000
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	6 000	590
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	53 303	16 590
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 Bis)	HE	12 740	339
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	12 740	339
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	40 563	16 251
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	(IX)	HJ		
Impôts sur les bénéfices *	(X)	HK	234 211	87 784
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	3 856 844	2 919 980
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	3 466 269	2 756 284
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)		HN	390 574	163 696

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DÉCLARANT

RENVOIS

(01) JETON MARCE PLS

(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
(2)	Dont {	produits de locations immobilières	HY	
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
(3)	Dont {	— Crédit-bail mobilier	HP	72 552
		— Crédit-bail immobilier	HQ	36 561
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	II		
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	IJ		
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK		
(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX		
(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si ce cadre est insuffisant, joindre un état du même modèle) :		Exercice N	
	REGUL COMPIGNE JEAN		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
			11 920	
	MAJORATION URSSAF ET IGIREL		820	
	REMISE MAJORATION			372
	VIR CPAM			4 951
	VERSEMENT FORTHAC CEPITRE FORMATION			36 780
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N	
	SUITE PRODUITS EXCEPTIONNELS :		Charges antérieures	Produits antérieurs
	REMBOURSEMENT TAXE PROFESSIONNELLE			4 800
	PRIX CESSION MATERIEL VENDU			6 000
	VERSEMENT ANPE			400