GREFFE
du Tribunal de Commerce de
SENLIS
CITE JUDICIAIRE
60300 SENLIS Tel : 44.53.87.00
LE REGISTRE DU COMMERCE SUR
MINITEL : 36.29.11.11

CERTIFICAT
DE DEPOT D'ACTES DE SOCIETE

Concernant :

! S.A.R.L.
! TIMBER MAT DIFFUSION
! RN 17 Route de Paris
!
!
! 60700 PONT SAINTE MAXENCE

Dépôt effectué par :

!
! FISCASSO
! 5 RUE ABEL
!
!
! 75012 PARIS 12ème

Numéro RCS : SENLIS B 385 170 972 (12476/92B158)

Pièces déposées le 22/07/1996 Numéro : 9601216

! RAPPORT COMMISSAIRE AUX CPTES **16/07/1996**
! TRANSFORMATION DE SARL EN SOCIETE ANONYME

! Coût du dépôt : 85,03 Francs.
! Dont T.V.A. : 8,03 Francs.

Le Greffier,

EXEMPLAIRE GREFFE

TIMBER-MAT DIFFUSION

S.A.R.L. au capital de 250.000 Frs
Siège social : RN 17
60700 FLEURINES

❀ ❀ ❀

RAPPORT PRESENTE EN APPLICATION DES ARTICLES 69 & 72-1 DE LA LOI DU 24 JUILLET 1966 SUR LES SOCIETES COMMERCIALES

❀ ❀ ❀

TRANSFORMATION DE S.A.R.L. EN SOCIETE ANONYME

❀ ❀ ❀

Par décision prise en assemblée générale ordinaire en date du 28 Juin 1993, vous avez bien voulu désigner notre Société en qualité de commissaire aux comptes de votre S.A.R.L.

D'autre part, vous nous avez désigné en qualité de commissaire à la transformation chargé d'établir le rapport prévu par l'article 72-1 de la loi du 24 Juillet 1966, ainsi que le rapport sur la situation de la Société visé à l'article 69 de la loi précitée.

Nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport après avoir exécuté notre mission.

Nous avons notamment obtenu communication des statuts et des bilans des exercices clos les 31 Décembre 1994 et 31 Décembre 1995, ainsi que de la situation comptable au 31 Mai 1996.

Nous rappelons que votre Société a été constituée dans sa forme actuelle par acte sous seing privé en date du 30 Mars 1992 et a été inscrite au Registre du Commerce de SENLIS (Oise) en date du 6 Avril 1992 sous le numéro B385170972.

.../...

I - SITUATION DE LA SOCIETE (Article 69 - loi du 24 Juillet 1966)

1 - Exploitation

Les chiffres d'affaires et les résultats d'exploitation des exercices clos les 31 Décembre 1994 et 31 Décembre 1995 sont indiqués dans le compte de résultat annexé et se résument comme suit :

	31.12.1994	31.12.1995
• Chiffres d'affaires	42.427.552	59.798.973
• Résultats d'exploitation	831.607	1.860.192
• Résultats courant avant impôt	516.197	1.778.882
• Bénéfices nets	352.478	817.766

2 - Situation financière

La situation comptable au 31 Mai 1996, annexée au présent rapport, présente une situation nette positive de 3.951.557 Frs pour un capital social de 2.000.000 Frs. La situation nette comprend les postes suivants (chiffres exprimés en Frs) :

• Capital social	2.000.000
• Réserve légale	20.000
• Autres réserves	475.449
• Résultat de la période du 1er Janvier 1996 au 31 Mai 1996	638.342
• Report à nouveau	817.766
• Fonds propres	3.951.557

L'assemblée générale extraordinaire a décidé le 13 Mai 1996 la réduction du capital social de 1.750.000 Frs pour le ramener à 250.000 Frs par voie de rachat par votre Société de 17.500 actions au prix unitaire de 100 Frs.

A l'issue du délai légal, la réduction de capital a été définitivement réalisée par l'assemblée générale extraordinaire du 25 Juin 1996.

Les actifs circulants au 31 Mai 1996 s'élèvent à 23.266.563 Frs, le passif à moins d'un an ressort à 14.843.401 Frs et le passif à plus d'un an à 4.122.222 Frs.

II - VALEUR DES BIENS COMPOSANT L'ACTIF SOCIAL (Article 72-1 de la loi sur les sociétés)

Nous nous sommes assurés de la consistance des actifs et avons obtenu communication des justifications d'investissements et des tableaux d'amortissements.

Les dates de réalisation des investissements et leur cadence d'amortissements autorisent à retenir comme valeur économique la valeur nette comptable des biens et valeurs figurant à l'actif au 31 Mai 1996, soit :

• Immobilisations corporelles : matériel de transport, matériel de bureau, agencements	178.871
• Immobilisations financières, notamment titres de participation dans les SARL OCCA-MAT, TIM-AFRIC et TIM-EXIM	296.816
• Stocks	13.693.866
• Créances clients	6.534.295
• Avance financière à TIMBER-MAT S.A.	1.658.626
• Autres créances	407.793
• Titres de placement et disponibilités financières	971.983
• **ACTIFS TOTAUX (I)**	**23.742.250**

Passif à déduire :

• Emprunts	4.711.111
• Provisions	825.070
• Fournisseurs	13.425.206
• Autres dettes	829.306
• **TOTAL PASSIF (II)**	**19.790.693**

• **ACTIF NET : I - II =**	**3.951.557**

Ainsi, nous sommes en mesure d'attester, en application de l'article 72-1 de la loi sur les sociétés commerciales et de l'article 56-1 du décret du 23 Mars 1967, que le montant des capitaux propres est supérieur au capital social.

../...

En conclusion du présent rapport, nous estimons qu'il n'existe aucun empêchement à la transformation de la S.A.R.L. TIMBER-MAT DIFFUSION en Société Anonyme.

Le 16 Juillet 1996

DAMERVAL & ASSOCIES
SOCIETE D'EXPERTISE COMPTABLE
ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
S.A. au Capital de 1.000.000 de Frs
4, avenue de l'Europe - B.P. 61
60105 CREIL Cedex
Tél. 44 55 97 00
SIRET 696 980 697 00028

DAMERVAL & ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Mme Ch. WLOSTOWICER
Président du Conseil d'Administration

P.J. :

- Bilan et compte de résultat au 31 Décembre 1995
- Situation comptable au 31 Mai 1996

cerfa Autorisation DGI N° 75996-1006
N° 30-3613
Formulaire obligatoire (article 53 A du code général des impôts)

(1)

BILAN - ACTIF

D.G.I. N° 2050 (1996)

Désignation de l'entreprise SARL TIMBER MAT DIFFUSION — Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12
Adresse de l'entreprise RUE CHARLES DE GAULLE FLEURINES 60700 — Durée de l'exercice précédent* 12
Numéro SIRET* 3 8 5 1 7 0 9 7 2 0 0 0 1 7 — Code APE 5 1 6 N — Exercice précédent (N.1) clos le :

(Ne pas reporter le montant des centimes)*		Exercice N, clos le : 31 12 95			31 12 94
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4
Capital souscrit non appelé (0)	AA				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES — Frais d'établissement*	AB		AC		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES — Frais de recherche et développement*	AD		AE		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES — Concessions, brevets et droits similaires	AF		AG		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES — Fonds commercial (1)	AH		AI		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES — Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES — Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM		
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Terrains	AN		AO		
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Constructions	AP		AQ		
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	115 320	AS 50 710	64 610	24 631
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Autres immobilisations corporelles	AT	256 002	AU 154 188	101 814	105 205
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Immobilisations en cours	AV		AW		
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Avances et acomptes	AX		AY		
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2) — Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT		
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2) — Autres participations	CU	291 500	CV	291 500	291 500
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2) — Créances rattachées à des participations	BB		BC		
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2) — Autres titres immobilisés	BD		BE		
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2) — Prêts	BF		BG		
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2) — Autres immobilisations financières*	BH	5 316	BI	5 316	37 084
TOTAL (I)	BJ	668 138	BK 204 898	463 240	458 420
ACTIF CIRCULANT — STOCKS* — Matières premières, approvisionnements	BL		BM		
ACTIF CIRCULANT — STOCKS* — En cours de production de biens	BN		BO		
ACTIF CIRCULANT — STOCKS* — En cours de production de services	BP		BQ		
ACTIF CIRCULANT — STOCKS* — Produits intermédiaires et finis	BR		BS		
ACTIF CIRCULANT — STOCKS* — Marchandises	BT	10 514 160	BU 329 802	10 184 358	4 889 474
ACTIF CIRCULANT — Avances et acomptes versés sur commandes	BV	59 330	BW	59 330	
ACTIF CIRCULANT — CRÉANCES — Clients et comptes rattachés (3)*	BX	6 683 678	BY 155 740	6 527 938	9 380 426
ACTIF CIRCULANT — CRÉANCES — Autres créances (3)	BZ	2 207 529	CA	2 207 529	1 632 802
ACTIF CIRCULANT — CRÉANCES — Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC		
ACTIF CIRCULANT — DIVERS — Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :.....)	CD	2 529 460	CE	2 529 460	
ACTIF CIRCULANT — DIVERS — Disponibilités	CF	5 114 805	CG	5 114 805	2 107 410
Comptes de régularisation — Charges constatées d'avance (3)*	CH	253 658	CI	253 658	126 348
TOTAL (II)	CJ	27 362 621	CK 485 542	26 877 079	18 136 460
Comptes de régularisation — Charges à répartir sur plusieurs exercices* (III)	CL				
Comptes de régularisation — Primes de remboursement des obligations (IV)	CM				
Comptes de régularisation — Ecarts de conversion actif* (V)	CN				
TOTAL GÉNÉRAL (0 à V)	CO	28 030 759	IA 690 440	27 340 319	18 594 881

Renvois : (1) Dont droit au bail : | (2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes: CP | (3) Part à plus d'un an : CR
Clause de réserve de propriété:* | Immobilisations: | Stocks : | Créances :

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

1er EXEMPLAIRE DESTINE A L'ADMINISTRATION

Copyright RedTitan-Servant Soft (1996)

cerfa Autorisation DGI N° 75996-1006
N° 30-3614

(2)

BILAN - PASSIF avant répartition

D.G.I. N° 2051 (1996)

Formulaire obligatoire (article 53 A du code général des impôts)

Désignation de l'entreprise SARL TIMBER MAT DIFFUSION

			Exercice N 1	Exercice N - 1 2
	(Ne pas reporter le montant des centimes)*			
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 2 000 000)	DA	2 000 000	2 000 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB		
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	20 000	15 440
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE	475 449	293 341
	Réserves réglementées (3) (4)	DF		
	Autres réserves	DG		
	Report à nouveau	DH		(165 810)
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	817 766	352 478
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK		
	TOTAL (I)	DL	3 313 215	2 495 449
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	TOTAL (II)	DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	825 070	387 940
	Provisions pour charges	DQ	273 632	
	TOTAL (III)	DR	1 098 702	387 940
DETTES (5)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (6)	DU	13 040	
	Emprunts et dettes financières divers (7)	DV	4 863 220	5 488 045
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	89 323	64 229
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	15 513 328	8 599 336
	Dettes fiscales et sociales	DY	2 379 317	1 556 632
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
	Autres dettes	EA	70 174	3 250
Compte régul.	Produits constatés d'avance (5)	EB		
	TOTAL (IV)	EC	22 928 402	15 711 492
	Ecarts de conversion passif * (V)	ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	27 340 319	18 594 881

Total du bilan de l'exercice N en francs et centimes * 27 340 318 | 57

1er EXEMPLAIRE DESTINE A L'ADMINISTRATION

RENVOIS					
(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital		1B		
(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
		Ecart de réévaluation libre	1D		
		Réserve de réévaluation (1976)	1E		
(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	18 716 857	10 347 263
(6)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH	13 040	
(7)	Dont emprunts participatifs		EI		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Copyright RedTitan-Servant Soft (1996)

cerfa N° 30-3615 — Autorisation DGI N° 75996-1006 — Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts).

(3)

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

D.G.I. N° 2052 (1996) — 6

Désignation de l'entreprise: SARL TIMBER MAT DIFFUSION

(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	55 995 984	FB	3 103 510	FC	59 099 493		41 874 272
	Production vendue biens	FD		FE		FF			
	Production vendue services*	FG	699 480	FH		FI	699 480		553 280
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	56 695 464	FK	3 103 510	FL	59 798 973		42 427 552
	Production stockée*					FM			
	Production immobilisée*					FN			
	Subventions d'exploitation					FO	237 939		
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges*					FP	889 722		1 195 219
	Autres produits (1)					FQ			
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	60 926 634		43 622 771
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	51 896 592		29 765 716
	Variation de stock (marchandises)*					FT	(5 141 724)		3 355 439
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU			
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV			
	Autres achats et charges externes (3) (6bis)*					FW	4 936 623		3 840 450
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	326 066		208 772
	Salaires et traitements*					FY	4 132 577		3 343 524
	Charges sociales					FZ	1 606 046		1 262 025
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations - dotations aux amortissements*					GA	72 303		52 864
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations - dotations aux provisions					GB			
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur actif circulant : dotations aux provisions					GC	412 890		574 434
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	825 070		387 940
	Autres charges					GE			
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	59 066 442		42 791 164
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	1 860 192		831 607
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	157 255		12 031
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM			
	Différences positives de change					GN			
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO			
	Total des produits financiers (V)					GP	157 255		12 031
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ			
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	238 564		327 441
	Différences négatives de change					GS			
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
	Total des charges financières (VI)					GU	238 564		327 441
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(81 310)		(315 411)
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	1 778 882		516 197

1 er EXEMPLAIRE DESTINE A L'ADMINISTRATION

Copyright Rédilan-Servant SoFi (1996)

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

cerfa N° 30-3616 — Autorisation DGI N° 75996-1006

Formulaire obligatoire (article 53 A du code général des impôts)

(4) **COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)** — D.G.I. N° 2053 (1996)

Désignation de l'entreprise : SARL TIMBER MAT DIFFUSION

	(Ne pas reporter le montant des centimes)*		Exercice N 1	Exercice N - 1 2
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	323	4 011
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	101 000	
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	101 323	4 011
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6bis)	HE	351 203	1 507
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	161 956	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	513 159	1 507
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(411 836)	2 504
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	(IX)	HJ		
Impôts sur les bénéfices *	(X)	HK	549 280	166 223
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	61 185 212	43 638 812
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	60 367 446	43 286 335
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)		HN	817 766	352 478
(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)	1G		
(3) Dont	- Crédit-bail mobilier	HP	248 311	105 136
	- Crédit-bail immobilier	HQ		
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1H	1 500	
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	1J		
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K		
(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	
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
ABANDON CREANCES CLIENTS	314 628	
INDEMNITE PRUDHOMME A UN SALARIE	35 073	
AJUSTEMENTS DIVERS	2	323
VNC ET VENTE PRODUITS CESSIONS ELEMENTS	161 956	101 000

(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :

	Exercice N	
	Charges antérieures	Produits antérieurs
PERTE SUR CARTE BLEUE	1 500	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

1er EXEMPLAIRE DESTINE A L'ADMINISTRATION

RENVOIS

Copyright RedTitan-Servant Soft (1996)

- TIMBER-MAT DIFFUSION -

SITUATION AU : 31.05.96

VALEURS IMMOBILISEES			475.687
Fonds de commerce		-	
Mat. garage	155.944 - 71.710	84.234	
Mat. roulant	117.785 - 95.578	22.207	
Mat. bureau	147.300 - 84.960	62.340	
Aménagement magasin	5.238 - 5.210	3.028	
Titres de participation		291.500	
Dépôts et cautionnements		5.316	
STOCKS			13.693.866
REALISABLE			8.600.716
Clients	6.720.162 - 155.740	6.564.422	
Factures à établir		- 30.127	
Impôt sur bénéfice		76.543	
Contributions indirectes		-	
Charges constatées d'avance		-	
Avances à TIMBER-MAT S.A.		1.658.626	
Crance s/Etat (TVA)		250.665	
Débiteurs Divers		80.585	
TRESORERIE			971.983
Valeurs mobilières placement		-	
Paiements en tiroir		332.305	
Banques		619.083	
Caisse		15.892	
CCP		4.703	
			23.742.250

CAPITAUX PROPRES		3.343.915
Capital	2.000.000	
Réserve légale	20.000	
Plus-value long terme (nette)		
Réserve générale	475.449	
Report à nouveau	847.766	
RESULTAT EN COURS		
PRETS		
Prêt TIMBER-MAT S.A.		4.711.111
PROVISIONS POUR RISQUES		825.070
EXIGIBLE		14.254.512
Fournisseurs	6.449.367	
Effets à payer	592.410	
Factures à recevoir	6.383.429	
Contributions indirectes	796.665	
Charges à payer	-	
Créditeurs divers	32.941	
" "	700	
	638.342	23.103.908

EXACOMPTA

- TMD -

COMPTE RESULTAT DU 1.01.96 AU 31.05.96.

Achats	20.629.757	
Ventes		22.009.139
Prestations Deplacements		227.252
		22.236.391
Variation stock		3.509.508
Services Extérieurs	868.466	
Autres Services Extérieurs	1.161.453	
Impôts et Taxes	121.581	
charges Salariales	2.365.459	
charges Financières	141.183	
" Exceptionnelles	5.002	
Dotation aux Amortissements	55.500	
Produits Financiers		84.861
Subvention Exploitation		156.000
	25.348.401	
	638.359	25.986.760

EXACOMPTA