

Duplicata

RECEPISSE DE DEPOT

GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE
DE LORIENT

BP 426 - 3 RUE BENJAMIN DELESSERT
56104 LORIENT CEDEX 04
TEL 0297210153 FAX 0297213483
3617 INFOGREFFE - www.infogreffe.fr
02 97 21 06 28

CABINET FEREZOU - BLANCHET-LECOQ
CENTRE D'AFFAIRES LA DECOUVERTE
39 RUE DE LA VILLENEUVE
56100 LORIENT

V/REF: VBL/AN
N/REF: 96 B 412 / 2007-A-1356

Le Greffier du Tribunal de Commerce DE LORIENT certifie qu'il a reçu le 06/04/2007,

Rapport du commissaire à la transformation du 02/04/2007
- Transformation en SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE (S.A.S.)

Concernant la société

AG2L
Société à responsabilité limitée
39 RUE DE LA VILLENEUVE - CENTRE D'AFFAIRES LA DECOUVERTE
56100 LORIENT

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2007-A-1356 le 06/04/2007

R.C.S. LORIENT 400 080 461 (96 B 412)

Fait à LORIENT le 06/04/2007,

Le Greffier

Le mot "ORIGINAL" ci-dessus signifie que vous êtes en présence d'un original émanant du greffe

EXEMPLAIRE DESTINE AU GREFFE

A.G.2.L.

S.A.R.L. au capital de 44 700 Euros
Siège Social : 39, rue de la Villeneuve
Centre d'affaires la Découverte
56100 LORIENT
400 080 461 RCS LORIENT

96 B 412

**RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION
ETABLI DANS LE CADRE DES ARTICLES L. 223-43 et L. 224-3
DU CODE DE COMMERCE**

A l'Assemblée Générale du 19 avril 2007,

En exécution des missions qui nous ont été confiées par l'assemblée générale extraordinaire, en date du 28 février 2007, en application des articles L. 223-43 et L. 224-3 du Code de commerce, nous avons établi le présent rapport afin :

- ✓ de vous faire connaître notre appréciation sur la valeur des biens composant l'actif social et sur les avantages particuliers stipulés et de nous prononcer sur le montant des capitaux propres par rapport au capital social ;
- ✓ d'analyser la situation de la société afin de mettre en évidence les éventuels faits de nature à compromettre la continuité de l'exploitation.

Nous avons effectué nos travaux selon les Normes de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes. Ces normes requièrent la mise en place de diligences destinées à contrôler les éléments constitutifs du patrimoine de la société en termes d'existence, d'appartenance et d'évaluation, à analyser les avantages particuliers stipulés, à vérifier que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social et à mettre en évidence les éventuels faits de nature à compromettre la continuité de l'exploitation. Cette vérification a notamment consisté à apprécier l'incidence éventuelle sur la valeur comptable des éléments entrant dans la détermination des capitaux propres, des événements survenus entre la date des derniers comptes annuels établis et la date de notre rapport.

1 - Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur des biens composant l'actif immobilisé.

Sur la base de nos travaux, nous attestons que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social soit 44 700 Euros.

Aucun avantage particulier n'est stipulé.

2 - Notre synthèse de notre analyse sur la situation de la société est la suivante :

Nos contrôles ont porté sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2006.

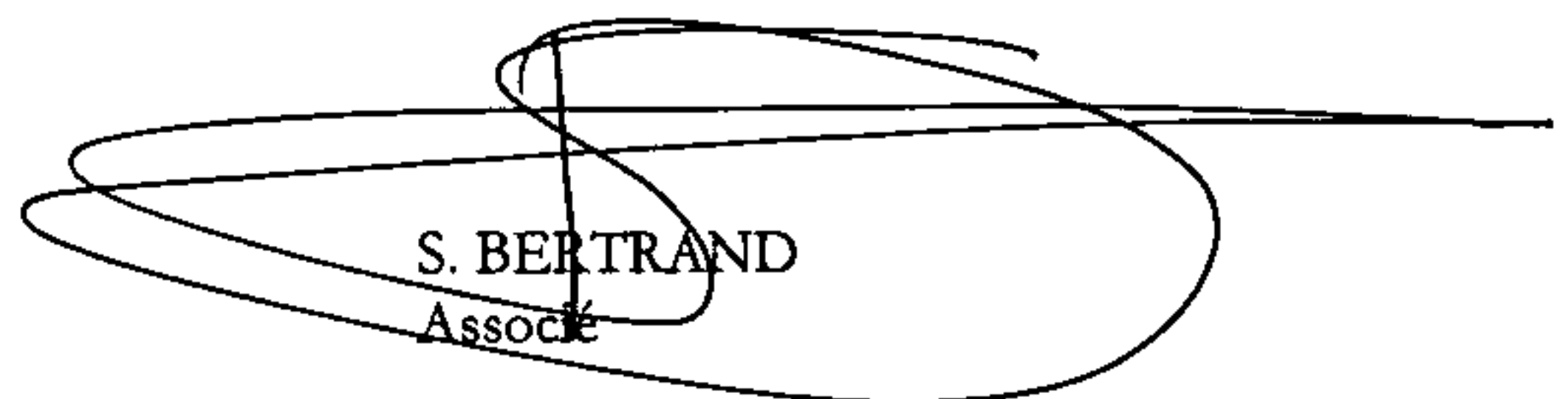
- L'activité est en décroissance de chiffre d'affaires du fait des opérations de restructuration qui se sont déroulées au cours de l'exercice.
- AG2L a pour la première fois activé les dépenses de développement du logiciel INDUSTRIA pour un montant brut de 198 K€. La société bénéficie par ailleurs d'un crédit impôt recherche pour un montant de 147 K€. Ces deux éléments contribuent à améliorer le résultat de 345 K€.

Par ailleurs, nous avons obtenu les informations nécessaires à notre examen des événements en cours et il nous a été confirmé qu'aucune opération en cours (litige, évolution contractuelle ou autre) n'était susceptible à ce jour de modifier la situation de la société.

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 notre part, en particulier au regard de la continuité d'exploitation.

Fait à ANGERS, le 2 avril 2007

Le Commissaire à la transformation
Cabinet BECOUZE et Associés



S. BERTRAND
Associé

S.A.R.L. A.G.2.L.

SOMMAIRE

PAGES

RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION

1 - 2

ETATS FINANCIERS

. Bilan Actif-Passif
. Compte de résultat

4
5

16/03/2007

BILAN ACTIF

EURO

	Brut	Amortiss. provisions	Net au 31/12/06	Net au 31/12/05
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
* ACTIF IMMOBILISE				
<u>Immobil. incorporelles</u>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche & devel.				
Concessions, brevets	237 261	230 163	7 098	37 354
Fonds commercial				
Autr.immob.incorp./av.acpt.	197 975		197 975	
<u>Immobil. corporelles</u>				
Terrains				
Constructions				
Inst.tech.mat.& out.indust.	3 206	2 744	462	1 531
Autres immobilisations corp.	38 275	24 423	13 851	23 114
Immo.en cours / av. acptes				
<u>Immobil. financières</u>				
Particip. & créanc.rattac.				
--Autres titres immobilisés	152		152	152
Prêts				
Autres immobilis.financ.	9 805		9 805	8 785
Total	486 676	257 330	229 345	70 938
* ACTIF CIRCULANT				
<u>Stocks</u>				
Matières premières, approv.				
En cours de prod. de biens				
En cours de prod. de serv.				
Produits interméd. et finis				
Marchandises				
<u>Créances</u>				
Clients et comptes rattachés	488 523	37 617	450 906	455 195
Fournisseurs débiteurs	147		147	
Personnel	2 330		2 330	
Etat impôts sur bénéfices	153 152		153 152	
Etat taxes sur chif.affair.	19 520		19 520	8 449
Autres créances	3 463		3 463	8 555
<u>Divers</u>				
Avanc.& acpts versés s/com.	6 037		6 037	5 440
Valeurs mobilièr.de placem.				
Disponibilités	25 612		25 612	56 514
Total	698 787	37 617	661 170	534 156
* COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	5 778		5 778	10 415
Charges à rép.s/plus.exerc.				
Primes de rembt des oblig.				
Ecart de conversion actif				
Total	5 778		5 778	10 415
TOTAL ACTIF			896 294	615 510

SARL AG2L		Etats de synthèse au 31/12/2006	
16/03/2007	BILAN PASSIF	EURO	
		Net au 31/12/06	Net au 31/12/05
* CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individ.		38 173	38 173
Primes d'émission, fusion, app.			
Ecart de réévaluation			
Réserve légale		3 817	3 817
Réserves statu.ou contract.			
Réserves réglementées			
Autres réserves		81 957	29 119
Report à nouveau			
Résultat exercice		61 101	52 837
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Total		185 049	123 947
* AUTRES FONDS PROPRES			
Prod.d'émiss.titr.particip.			
Avances conditionnées			
Total			
* PROV. / RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques		4 320	
Provisions pour charges			
Total		4 320	
* DETTES			
Emprunts obligat.convert.			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts & dett.établi.cred.			
.Emprunts		843	6 136
.Découvert, concours bancaires		223 258	31 301
Emprunts et dett.financ.div.			
.Divers			
.Associés		59 149	57 410
Av.& acptes recus/cdes en crs		3 960	2 830
Dettes fournisseurs/cpts rat.		97 342	64 030
Dettes fiscales et sociales			
.Personnel		21 030	43 472
.Organismes sociaux		80 612	73 405
.Etat impôts sur bénéfices			11 893
.Etat taxes sur chif. affair.		93 324	79 737
.Etat obligations caution.			
.Autres dettes fiscal.& soc.		14 574	17 668
Dettes/immob.et cpts rattac.			
Autres dettes		25 764	5 274
Total		619 858	393 160
* COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance		87 067	98 402
Ecart de conversion passif			
TOTAL PASSIF		896 294	615 510

16/03/2007

COMPTE DE RESULTAT

EURO

	du 01/01/06 au 31/12/06	% C.A.	du 01/01/05 au 31/12/05	% C.A.	Variation en valeur annuelle	
PRODUITS						
Ventes de marchandises	6 094	0.55	26 747	1.54	-20 653	-77
Production vendue	1 103 465	99.45	1 714 266	98.46	-610 800	-35
Production stockée						
Subventions d'exploitation	24 132	2.17	30 011	1.72	-5 878	-19
Autres produits	199 091	17.94	25 804	1.48	173 287	671
Total	1 332 783	120.12	1 796 828	103.21	-464 045	-25
CONSOMMAT. M/SES & MAT.						
Achats de marchandises	5 540	0.50	14 069	0.81	-8 529	-60
Variation de stock(m/ses)			687	0.04	-687	
Achats de m.p. & aut.approv.						
Variation de stock (m.p.)						
Achats etudes, prest., trav.						
Achats non stockés	37 624	3.39	50 927	2.93	-13 303	-26
Services extérieurs	171 596	15.47	148 131	8.51	23 465	15
Autres services extérieurs	179 337	16.16	319 088	18.33	-139 750	-43
Total	394 099	35.52	532 904	30.61	-138 804	-26
RESULTAT INTERMEDIAIRE	938 683	84.60	1 263 924	72.60	-325 240	-25
CHARGES						
Impôts,taxes et vers. assim.	36 336	3.27	31 580	1.81	4 756	15
Salaires et traitements	574 327	51.76	732 449	42.07	-158 121	-21
Rémun. travail exploit.						
Charges sociales	249 477	22.48	293 656	16.87	-44 179	-15
Charges sociales exploitant						
Amortissements et provisions	66 109	5.96	81 057	4.66	-14 947	-18
Autres charges	103	0.01	12 186	0.70	-12 082	
Total	926 354	83.49	1 150 930	66.11	-224 575	-19
RESULTAT D'EXPLOITATION	12 328	1.11	112 994	6.49	-100 665	-89
Produits financiers	14	0.00	14	0.00	-0	-2
Charges financières	13 312	1.20	4 629	0.27	8 683	187
Résultat financier	-13 298	-1.20	-4 614	-0.27	-8 683	188
Opérations en commun						
RESULTAT COURANT	-969	-0.09	108 379	6.23	-109 348	
Produits exceptionnels	1 683	0.15	11 438	0.66	-9 754	-85
Charges exceptionnelles	87 107	7.85	7 194	0.41	79 912	
Résult.exceptionnel	-85 423	-7.70	4 243	0.24	-89 666	
Participation des salariés			35 867	2.06	-35 867	
Impôts sur les bénéfices	-147 494	-13.29	23 918	1.37	-171 412	
RESULTAT DE L'EXERCICE	61 101	5.51	52 837	3.03	8 263	15
Bénéfice			Bénéfice			