

**Jean-Pierre BOUNIE**

---

Expert-Comptable  
Inscrit à l'Ordre de Limoges

>

Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Limoges

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2007**

**CORREZE EXPANSION**

2 rue Gaston RAMON

**19000 TULLE**

**CORREZE EXPANSION**  
**Association loi 1901**

2 rue Gaston RAMON  
19000 TULLE

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**COMPTES ANNUELS**

**Exercice clos le 31 décembre 2007**

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre conseil d'Administration du 1<sup>er</sup> février 2002, je vous présente mon rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2007, sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'Association CORREZE EXPANSION, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de mes appréciations
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre conseil d'administration.  
Il m'appartient, sur la base de mon audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

**I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS :**

J'ai effectué mon audit selon les normes professionnelles applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble.

J'estime que mes contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Le stock de répertoires des ZAC et ZI comprend 55 exemplaires pour un montant de 10594,65€ alors que ce dossier n'est plus à jour.  
Il devrait être déprécié au minimum de 90% compte tenu de son prix de revient soit 9535,19€.

JAB

Compte tenu du faible écoulement annuel des plaquettes Corrèze Expansion et élopsys et de la quantité en stock valorisée en prix de revient à 3687,58€, une dépréciation minimale de 50% devrait être retenue soit 1843,79€

Sous cette réserve, je certifie que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

## **II. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS :**

En application des dispositions de l'article L.225-235 du Code de commerce relatives à la justification de mes appréciations, je vous informe que les appréciations auxquelles j'ai procédé pour émettre l'opinion ci-dessus, portant notamment sur les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, ainsi que leur présentation d'ensemble, n'appellent pas de commentaire particulier.

## **III. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES :**

J'ai également procédé, conformément aux normes professionnelles applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport du conseil d'administration et dans les documents adressés aux membres de l'Association sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Brive,  
Le 29 novembre 2008

Le Commissaire aux Comptes

**Jean-Pierre BOUNIE**



ACTIF	Exercice clos le 31/12/2007 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2006 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
<b>Actif Immobilisé</b>						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	54 317	31 790	22 528	5,48	24 723	7,87
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	93 788	56 823	36 965	8,00	48 300	15,38
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	3 417		3 417	0,83	3 417	1,09
<b>TOTAL (I)</b>	<b>151 522</b>	<b>88 613</b>	<b>62 909</b>	<b>15,31</b>	<b>76 440</b>	<b>24,34</b>
<b>Actif circulant</b>						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes	740		740	0,18		
Clients et comptes rattachés						
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel						
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires						
. Autres	12 000		12 000	2,92	3 000	0,96
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	219 060		219 060	53,31	124 357	39,59
Disponibilités	69 900		69 900	17,01	72 092	22,95
Charges constatées d'avance	46 342		46 342	11,28	38 199	12,16
<b>TOTAL (II)</b>	<b>348 041</b>		<b>348 041</b>	<b>84,69</b>	<b>237 648</b>	<b>75,66</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion actif (V)						
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>499 563</b>	<b>88 613</b>	<b>410 950</b>	<b>100,00</b>	<b>314 088</b>	<b>100,00</b>

## CORREZE EXPANSION

## BILAN PASSIF

Période du 01/01/2007 au 31/12/2007

Présenté en Euros

## PASSIF

Exercice clos le  
31/12/2007  
(12 mois)Exercice précédent  
31/12/2006  
(12 mois)**Capitaux propres**

Capital social ou individuel ( dont versé : )

Primes d'émission, de fusion, d'apport ...

Ecart de réévaluation

Réserve légale

Réserves statutaires ou contractuelles

Réserves réglementées

Autres réserves

Report à nouveau

28 846 7,02 28 846 9,18

259 618 63,18 259 618 82,66

-101 305 -24,64 -203 990 -64,94

**81 588 18,85 102 685 32,69****Résultat de l'exercice**

Subventions d'investissement

Provisions réglementées

309 0,08 4 432 1,41

**TOTAL(I) 269 056 65,47 191 591 61,00**

Produits des émissions de titres participatifs

Avances conditionnées

**TOTAL(II)****Provisions pour risques et charges**

Provisions pour risques

Provisions pour charges

**TOTAL (III)****Emprunts et dettes**

Emprunts obligataires convertibles

Autres Emprunts obligataires

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

. Emprunts

. Découverts, concours bancaires

Emprunts et dettes financières diverses

. Divers

. Associés

Avances &amp; acomptes reçus sur commandes en cours

Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Dettes fiscales et sociales

. Personnel

. Organismes sociaux

. Etat, impôts sur les bénéfices

. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires

. Etat, obligations cautionnées

. Autres impôts, taxes et assimilés

Dettes sur immobilisations et comptes rattachés

Autres dettes

56 210 13,68 28 302 9,01

19 699 4,79 18 497 5,89

45 931 11,18 44 318 14,11

8 094 1,97 7 714 2,46

11 960 2,91 23 666 7,53

**TOTAL(IV) 141 894 34,53 122 497 39,00**

Ecart de conversion passif

(V)

**TOTAL PASSIF (I à V) 410 950 100,00 314 088 100,00**

## COMPTE DE RÉSULTAT

Exercice clos le  
31/12/2007  
(12 mois)Exercice précédent  
31/12/2006  
(12 mois)Variation  
absolue  
(12 / 12) %

	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises								
Production vendue biens								
Production vendue services								
<b>Chiffres d'Affaires Nets</b>								

Production stockée								
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation			650 000	88,33	692 258	98,44	-42 258	-6,09
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges								
Autres produits			11 010	1,67	11 000	1,56	10	0,09
<b>Total des produits d'exploitation</b>			<b>661 010</b>	<b>100,00</b>	<b>703 258</b>	<b>100,00</b>	<b>-42 248</b>	<b>-6,00</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)								
Variation de stock (marchandises)								
Achats de matières premières et autres approvisionnements								
Variation de stock (matières premières et autres approv.)								
Autres achats et charges externes			193 985	29,35	224 380	31,91	-30 395	-13,54
Impôts, taxes et versements assimilés			22 369	3,38	21 236	3,02	1 133	5,34
Salaires et traitements			236 691	35,81	232 626	33,08	4 065	1,75
Charges sociales			107 222	16,22	103 967	14,78	3 255	3,13
Dotations aux amortissements sur immobilisations			28 798	4,36	19 637	2,79	9 161	46,85
Dotations aux provisions sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur actif circulant								
Dotations aux provisions pour risques et charges								
Autres charges			1 125	0,17	4 503	0,64	-3 378	-75,01
<b>Total des charges d'exploitation</b>			<b>590 190</b>	<b>89,29</b>	<b>606 349</b>	<b>86,22</b>	<b>-16 159</b>	<b>-2,65</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>70 820</b>	<b>10,71</b>	<b>96 909</b>	<b>13,78</b>	<b>-26 089</b>	<b>-26,91</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée								
Perte supportée ou bénéfice transféré								
Produits financiers de participations								
Produits des autres valeurs mobilières et créances								
Autres intérêts et produits assimilés			6 645	1,01	2 931	0,42	3 714	126,71
Reprises sur provisions et transferts de charges								
Différences positives de change								
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement								
<b>Total des produits financiers</b>			<b>6 645</b>	<b>1,01</b>	<b>2 931</b>	<b>0,42</b>	<b>3 714</b>	<b>126,71</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions								
Intérêts et charges assimilées								
Différences négatives de change								
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements								
<b>Total des charges financières</b>								
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>			<b>6 645</b>	<b>1,01</b>	<b>2 931</b>	<b>0,42</b>	<b>3 714</b>	<b>126,71</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>			<b>77 465</b>	<b>11,72</b>	<b>99 840</b>	<b>14,20</b>	<b>-22 375</b>	<b>-22,40</b>

## CORREZE EXPANSION

## COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2007 au 31/12/2007

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT ( suite )	Exercice clos le 31/12/2007 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2006 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 123	0,62	4 123	0,59		0,00
Reprises sur provisions et transferts de charges						
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>4 123</b>	<b>0,62</b>	<b>4 123</b>	<b>0,59</b>		<b>0,00</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			1 278	0,18	-1 278	-99,99
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions						
<b>Total des charges exceptionnelles</b>			<b>1 278</b>	<b>0,18</b>	<b>-1 278</b>	<b>-99,99</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>4 123</b>	<b>0,62</b>	<b>2 845</b>	<b>0,40</b>	<b>1 278</b>	<b>44,92</b>
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices						
<b>Total des Produits</b>	<b>671 778</b>	<b>101,63</b>	<b>710 312</b>	<b>101,00</b>	<b>-38 534</b>	<b>-5,41</b>
<b>Total des Charges</b>	<b>590 190</b>	<b>89,29</b>	<b>607 627</b>	<b>86,40</b>	<b>-17 437</b>	<b>-2,86</b>
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>81 588</b>	<b>12,34</b>	<b>102 685</b>	<b>14,60</b>	<b>-21 097</b>	<b>-20,54</b>
			<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

**PREAMBULE**

L'exercice social clos le 31/12/2007 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2006 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 410 950,24 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 81 588,32 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 18/04/2008 par les dirigeants.

**1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- Amortissements de l'actif immobilisé : les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire ou dégressif sur la base de leur durée de vie économique.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.



## 3 - NOTES SUR LE BILAN ACTIF

## 3.1 - Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

## 3.1.1 - Immobilisations brutes = 151 522

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	42 357	11 960		54 317
Immobilisations corporelles	90 480	3 307		93 788
Immobilisations financières	3 417			3 417
<b>TOTAL</b>	<b>136 255</b>	<b>15 267</b>		<b>151 522</b>

## 3.1.2 - Amortissements et provisions d'actif = 88 613

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	17 634	14 156		31 790
Immobilisations corporelles	42 181	14 642		56 823
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
<b>TOTAL</b>	<b>59 815</b>	<b>28 798</b>		<b>88 613</b>

## 3.1.3 - Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortissement	Valeur nette	Durée
Logiciels licences	54 317	31 790	22 528	de 3 à 10ans
Materiel de bureau et informat	37 351	25 003	12 347	3 ans
Mobilier de bureau	30 039	19 680	10 359	8 ans
Materiel mobilier expo	26 398	12 140	14 259	8 ans
<b>TOTAL</b>	<b>148 105</b>	<b>88 613</b>	<b>59 492</b>	

## 3.2 - Etat des créances = 61 759

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	3 417		3 417
Actif circulant & charges d'avance	58 342	58 342	
<b>TOTAL</b>	<b>61 759</b>	<b>58 342</b>	<b>3 417</b>

**3 - NOTES SUR LE BILAN ACTIF (suite)**

**3.3 - Informations complémentaires sur le bilan actif**

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT : VALEUR AU BILAN = VALEUR D'ACHAT

CAAM MONE CASH 3DEC :

Bilan :  $0,152 \times 9\,033,01 = 1\,373,02$  euros

Valeur au 31/12/07 :  $0,152 \times 9\,785,91 = 1\,487,46$  euros

Plus values latente = 114,44 euros.

CAAM MONE J 3 DEC :

Bilan :  $16,04 \times 13\,571,48 = 217\,686,54$  euros

Valeur au 31/12/2007 :  $16,04 \times 13\,746,08 = 220\,487,12$

Plus values latente : 2 800,58.

## 4 - NOTES SUR LE BILAN PASSIF

## 4.1 - Etat des dettes = 141 894

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit				
Dettes financières diverses				
Fournisseurs	56 210	56 210		
Dettes fiscales & sociales	73 724	73 724		
Dettes sur immobilisations	11 960	11 960		
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	141 894	141 894		

**DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE**

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

**8.1 - Charges constatées d'avance = 46 342**

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatées d'avance( 4860000000 )	46 342
<b>TOTAL</b>	<b>46 342</b>

**8.2 - Charges à payer = 37 255**

Charges à payer	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés :	9 889
Fournisseurs factures non parv( 4081000000 )	9 889
Dettes fiscales et sociales :	27 366
Conges payes dus( 4282000000 )	18 721
Ch. soc. sur conges dus( 4382000000 )	7 247
Charges fiscales sur conges dus( 4482000000 )	103
Form.prof.continue a payer( 4486000000 )	1 295
<b>TOTAL</b>	<b>37 255</b>