RCS : LYON
Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de LYON atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2007 B 05340
Numéro SIREN : 381 002 625
Nom ou dénomination : BOURSON INVESTMENTS

Ce dépôt a été enregistré le 10/08/2018 sous le numéro de dépôt B2018/027539

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE .....

..... *LYON*

Date : 13/08/2018

5096551

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n°de dépôt : **B2018/027539**
n°de gestion : **2007B05340**
n°SIREN : **381 002 625 RCS Lyon**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Lyon certifie avoir procédé le 10/08/2018 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

BOURSON INVESTMENTS - Société par actions simplifiée
51 rue Pierre Bonnaud 69003 Lyon -FRANCE-

date de clôture : 31/12/2017

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les évènements RCS suivants :
Dépôt des comptes annuels

5096551

BILAN ACTIF

	ACTIF	Exercice N 31/12/2017 12			Exercice N-1 31/12/2016 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	**Immobilisations incorporelles**						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	97 459	83 211	14 248	16 711	2 463-	14.74-
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	4 935 939	1 797 811	3 138 128	3 418 157	280 029-	8.19-
	Créances rattachées à des participations	3 187 218		3 187 218	3 145 493	41 725	1.33
	Autres titres immobilisés	2 524 139		2 524 139	2 504 828	19 311	0.77
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	3 426 640		3 426 640	3 426 640		
	Total II	14 171 395	1 881 022	12 290 373	12 511 829	221 456-	1.77-
ACTIF CIRCULANT	**Stocks et en cours**						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	3 820		3 820	38 080	34 260-	89.97-
	Autres créances	37 011	10 000	27 011	8 842	18 169	205.48
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	308 118		308 118	511 235	203 117-	39.73-
Comptes de Régularisation	Charges constatées d'avance (3)						
	Total III	348 949	10 000	338 949	558 157	219 208-	39.27-
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	14 520 344	1 891 022	12 629 322	13 069 986	440 664-	3.37-

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an 6 613 858
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice N 31/12/2017 12	Exercice N-1 31/12/2016 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 38 113)	38 113	38 113		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 199 317	1 199 317		
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	3 811	3 811		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	6 951 592	6 228 397	723 195	11.61
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	240 618-	723 195	963 813-	133.27-
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	7 952 216	8 192 833	240 618-	2.94-
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (1)	**Dettes financières**				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	275 681	456 008	180 327-	39.54-
	Concours bancaires courants	800 841	801 422	581-	0.07-
	Emprunts et dettes financières diverses	509 327	180 004	329 323	182.95
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	50 910	82 932	32 022-	38.61-
	Dettes fiscales et sociales	63 708	140 146	76 439-	54.54-
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 976 640	3 216 640	240 000-	7.46-
	Autres dettes				
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	4 677 106	4 877 153	200 046-	4.10-
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	12 629 322	13 069 986	440 664-	3.37-
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	4 578 483	4 421 145		

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2017 12			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total	31/12/2016 12	Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	51 183		51 183	73 538	22 354-	30.40-
Chiffre d'affaires NET	51 183		51 183	73 538	22 354-	30.40-
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges						
Autres produits			965	13	952	NS
Total des Produits d'exploitation (I)			52 148	73 551	21 402-	29.10-
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			50 785	90 660	39 875-	43.98-
Impôts, taxes et versements assimilés			20 469	20 798	329-	1.58-
Salaires et traitements			53 421	71 058	17 637-	24.82-
Charges sociales			22 926	31 592	8 667-	27.43-
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 463	3 015	552-	18.30-
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges						
Total des Charges d'exploitation (II)			150 064	217 123	67 058-	30.88-
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			97 916-	143 572-	45 656	31.80
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afferentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2017 12	Exercice N-1 31/12/2016 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	142 254	101 610	40 644	40.00
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	18 633	769 161	750 527-	97.58-
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	160 887	870 771	709 883-	81.52-
Charges financieres				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	250 000	85 800	164 200	191.38
Intérêts et charges assimilées (4)	22 367	25 958	3 590-	13.83-
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	272 367	111 758	160 610	143.71
2. Résultat financier (V-VI)	111 480-	759 013	870 493-	114.69-
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	209 396-	615 441	824 837-	134.02-
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	31 374	147 397	116 023-	78.71-
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	31 374	147 397	116 023-	78.71-
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	32 567	5 913	26 654	450.77
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	30 029	33 730	3 702-	10.97-
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	62 596	39 643	22 952	57.90
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	31 222-	107 754	138 976-	128.98-
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	244 410	1 091 718	847 309-	77.61-
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	485 027	368 524	116 504	31.61
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	240 618-	723 195	963 813-	133.27-

* Y compris Redevance de crédit bail mobilier
· Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	5
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	5
Permanence ou changement de méthodes	5
Informations générales complémentaires	5
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	6
Etat des amortissements	6
Etat des provisions	7
Etat des échéances des créances et des dettes	7
Composition du capital social	7
Evaluation des immobilisations corporelles	7
Titres immobilisés	8
Créances immobilisées	8
Produits à recevoir	8
Charges à payer	8
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Honoraires des commissaires aux comptes	9
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	9
Engagement en matière de pensions et retraites	9
Liste des filiales et participations	10

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 12 629 321.64 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 51 183.20 Euros et dégageant un déficit de 240 617.80- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Une réduction de capital est prévue pour le mois de juin 2018, réduction qui aboutira à une baisse de la situation nette de 3 426 640 €.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Installations générales agencements aménagements divers	16 823		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	8 257		
Emballages récupérables et divers	72 379		
TOTAL	97 459		
Autres participations	8 111 461		42 612
Autres titres immobilisés	2 504 828		19 311
Prêts, autres immobilisations financières	3 426 640		
TOTAL	14 042 929		61 923
TOTAL GENERAL	14 140 388		61 923

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Installations générales agencements aménagements divers			16 823	16 823
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			8 257	8 257
Emballages récupérables et divers			72 379	72 379
TOTAL			97 459	97 459
Autres participations		30 916	8 123 157	8 123 157
Autres titres immobilisés			2 524 139	2 524 139
Prêts, autres immobilisations financières			3 426 640	3 426 640
TOTAL		30 916	14 073 936	14 073 936
TOTAL GENERAL		30 916	14 171 395	14 171 395

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Installations générales agencements aménagements divers	3 062	1 929		4 991
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	5 307	534	0	5 841
Emballages récupérables et divers	72 379			72 379
TOTAL	80 748	2 463	0	83 211
TOTAL GENERAL	80 748	2 463	0	83 211

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal.générales agenc.aménag.divers	1 929				
Matériel de bureau informatique mobilier	534				
TOTAL	2 463				
TOTAL GENERAL	2 463				

ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	1 547 811	250 000			1 797 811
Autres provisions pour dépréciation	10 000				10 000
TOTAL	1 557 811	250 000			1 807 811
TOTAL GENERAL	1 557 811	250 000			1 807 811
Dont dotations et reprises financières		250 000			

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	3 187 218	3 187 218	
Autres immobilisations financières	3 426 640	3 426 640	
Autres créances clients	3 820	3 820	
Taxe sur la valeur ajoutée	100	100	
Divers état et autres collectivités publiques	28 907	28 907	
Débiteurs divers	8 005	8 005	
TOTAL	6 654 689	6 654 689	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	800 841	800 841		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	275 681	177 057	98 623	
Emprunts et dettes financières divers	1 184	1 184		
Fournisseurs et comptes rattachés	50 910	50 910		
Personnel et comptes rattachés	2 911	2 911		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	18 921	18 921		
Taxe sur la valeur ajoutée	26 841	26 841		
Autres impôts taxes et assimilés	15 035	15 035		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 976 640	2 976 640		
Groupe et associés	508 143	508 143		
TOTAL	4 677 107	4 578 483	98 623	

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions	15.2500	2 500			2 500

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

Titres immobilisés

(PCG Art 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
Les titres ont été évalués sur la base d'hypothèses généralement retenues pour la valorisation des hôtels et autres activités et ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de cette valeur à la clôture de l'exercice.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres immobilisations financières	890 440
Autres créances	28 907
Total	919 347

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 025
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 738
Dettes fiscales et sociales	17 946
Total	25 709

ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 19 104 euros, honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes :

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		2 159 573
Nantissement de comptes titres	1 700 000	
Rachat des titres PB	90 160	
Caution et avals filiales	369 413	
Total (1)		2 159 573
(1) Dont concernant les filiales		2 376 265

Engagements reçus

clause de retour à meilleure fortune	4 774 023
Renaud Bourson	800 000
Total	5 574 023

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art L 233-15; PCG Art 831-3 et 832-13)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				brute	nette					
A. Renseignements détaillés										
- Filiales détenues à + de 50%										
- SAS FINANCIERE DE COELHO	2 269 000	8 626 226	62.94	848 001	848 001	2 914 158		688 579	262 158	
- SARL ALPHA VENDOME	304 500		50.74	1 199 999						
- SAS BNG CAPITAL	86 810	1 425 180	50.72	1 482 565	1 232 565				11 855-	
- Participations détenues entre 10 et 50 %										
- SA BOURSON JONET INDUSTRIES	335 388	1 345 146	46.19	42 703	42 703				649 985	
- SAS BARAQUE	100 000	1 032 703-	44.05	211 778	211 778	1 493 199	243 413		51 602	
- SARL AVEYRONNAISE I	200 000	693 209-	44.05	589 895	589 895	1 027 938	126 000		59 162-	
- SARL SERONI INTERACTIVE	4 590	411 026	17.32	300 001	37 989			656 030	43 887	
B. Renseignements globaux										
- Filiales non reprises en A										
- Participations non reprises en A										

Société BOURSON INVESTMENTS

51 RUE PIERRE BONNAUD

69003 LYON

Dossier financier de l'exercice en Euros
Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

Activité principale de l'entreprise :

Nous vous présentons ci-après le dossier financier qui se décompose ainsi :

- Les comptes annuels

- Le dossier fiscal

Cert. Pic conforme

12/1/18

Fait à PARIS
Le

ADNS ASSOCIES
49 RUE PIERRE DEMOURS

75017 PARIS
01 42 67 29 83

Société BOURSON INVESTMENTS

51 RUE PIERRE BONNAUD

69003 LYON

PROJET DE BILAN au 31/12/2017

	Pages
- Bilan actif-passif	*1 et 2*
- Compte de résultat	*3 et 4*
- Annexe	*5 à 10*
- Détail des comptes bilan actif passif	*11 à 13*
- Détail Compte de résultat	*14 et 15*
- Annexe à la liasse fiscale	*16 à 18*
- Liasse 2065	*19 et 20*
- Liasses 2050 à 2059-G	*21 à 40*

ADNS ASSOCIES

49 RUE PIERRE DEMOURS

75017 PARIS

01 42 67 29 83

DETAIL BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2017 12	Exercice N-1 31/12/2016 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES		14 247.59	16 710.81	2 463.22-	14.74-
21810000	Agencements	16 823.30	16 823.30		
21830000	Materiel de bureau	4 960.35	4 960.35		
21840000	Mobiliers	3 296.29	3 296.29		
21845000	Autres immobilisations corpore	72 378.64	72 378.64		
28181000	Amort agencements	4 991.00-	3 062.00-	1 929.00-	63.00-
28183000	Amort mat bureau	4 960.35-	4 756.13-	204.22-	4.29-
28184000	Amort mobilier	881.00-	551.00-	330.00-	59.89-
28184500	Amort. autres immo corp	72 378.64-	72 378.64-		
AUTRES PARTICIPATIONS		3 138 127.88	3 418 156.62	280 028.74-	8.19-
26181000	Titres bj industrie	42 703.19	42 703.19		
26184000	Titres cabinet motheron	1 199 999.00	1 199 999.00		
26185000	Titres bng capital	1 482 565.48	1 482 565.48		
26187000	Titres f de coelho	848 000.52	848 000.52		
26189000	Titres baraque sas	211 778.49	211 778.49		
26189300	Titres seroni interactive	300 001.20	330 029.94	30 028.74-	9.10-
26189400	Titres sas herold 19	85 800.00	85 800.00		
26189600	Titres bvs holding	165 200.00	165 200.00		
26189900	Titres aveyronnaise i	589 895.00	589 895.00		
26190100	Titres ghi	9 996.00	9 996.00		
29610000	Dépreciation titres de partici	1 797 811.00-	1 547 811.00-	250 000.00-	16.15-
CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS		3 187 217.87	3 145 493.03	41 724.84	1.33
26712000	Créance financière de coelho	408 600.00	408 600.00		
26712100	Interets creance financiere co	15 118.20	8 294.58	6 823.62	82.27
26715900	Intérêts sur cr. baraque	486 291.28	469 521.99	16 769.29	3.57
26716000	Creance baraque sas	1 006 908.02	1 006 908.02		
26716900	Intérêts sur créance herold 19	41 829.61	38 644.94	3 184.67	8.24
26717000	Creance herold 19	188 000.00	188 000.00		
26717500	Créance aveyronnaise	944 465.44	944 465.44		
26717700	Intérêts sur créance hasg	1 782.26-	1 782.26-		
26717900	Interets sur créance aveyronna	83 472.29	67 742.93	15 729.36	23.22
26718000	Créance ghi	6 300.00	6 300.00		
26718100	Intérêts courus ghi	5 377.51	5 272.59	104.92	1.99
26718400	créances Abélia	2 637.78	3 524.80	887.02-	25.17-
AUTRES TITRES IMMOBILISES		2 524 139.44	2 504 828.38	19 311.06	0.77
27210000	Titres immobilisés obligations	1 600 000.00	1 600 000.00		
27310000	Tiap - ardens fcpr	17 799.44	17 799.44		
27310900	Club des enfants parisiens	15 300.00	15 300.00		
27311100	Beezenz	600.00	400.00	200.00	50.00
27682000	Interets courus sur obligation	890 440.00	871 328.94	19 111.06	2.19
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES		3 426 640.00	3 426 640.00		
27720000	Actions propres en voie	3 426 640.00	3 426 640.00		
Total II		12 290 372.78	12 511 828.84	221 456.06-	1.77-
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		3 819.84	38 079.84	34 260.00-	89.97-
41100000	Clients	3 819.84	38 079.84	34 260.00-	89.97-

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				brute	nette					
A. Renseignements détaillés										
- Filiales détenues à + de 50%										
- SAS FINANCIERE DE COELHO	2 269 000	8 626 226	62.94	848 001	848 001	2 914 158		688 579	262 158	
- SARL ALPHA VENDOME	304 500		50.74	1 199 999						
- SAS BNG CAPITAL	86 810	1 425 180	50.72	1 482 565	1 232 565				11 855-	
- Participations détenues entre 10 et 50 %										
- SA BOURSON JONET INDUSTRIES	335 388	1 345 146	46.19	42 703	42 703				649 985	
- SAS BARAQUE	100 000	1 032 703-	44.05	211 778	211 778	1 493 199	243 413		51 602	
- SARL AVEYRONNAISE I	200 000	693 209-	44.05	589 895	589 895	1 027 938	126 000		59 162-	
- SARL SERONI INTERACTIVE	4 590	411 026	17.32	300 001	37 989			656 030	43 887	
B. Renseignements globaux										
- Filiales non reprises en A										
- Participations non reprises en A										

DETAIL BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2017 12	Exercice N-1 31/12/2016 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
AUTRES CREANCES		27 011.07	8 842.17	18 168.90	205.48
40100000	Fournisseurs	238.20	359.27	121.07-	33.70-
44562100	Tva sur immobilisation	36.40	36.40		
44566300	Tva déductible 10%	27.63	9.11	18.52	203.29
44566500	Tva deductible 20%		1 215.35	1 215.35-	100.00-
44567000	Crédit de tva	36.00	4 455.70	4 419.70-	99.19-
44870000	Etat produit à recevoir	28 906.50		28 906.50	
46700000	Débiteurs/crediteurs divers	7 766.34	12 766.34	5 000.00-	39.17-
49670000	Depreciation autres creances	10 000.00-	10 000.00-		
DISPONIBILITES		308 117.95	511 235.02	203 117.07-	39.73-
51211000	Cic	32 405.73	10 731.20	21 674.53	201.98
51212000	Cic #83327411	274 607.40	456 309.40	181 702.00-	39.82-
51216000	Neuflize	1 104.82	1 104.82		
51880000	Interets courus à recevoir		43 089.60	43 089.60-	100.00-
Total III		338 948.86	558 157.03	219 208.17-	39.27-
TOTAL GENERAL		12 629 321.64	13 069 985.87	440 664.23-	3.37-

DETAIL BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice N 31/12/2017 12	Exercice N-1 31/12/2016 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAL	38 113.00	38 113.00		
10130000 Capital	38 113.00	38 113.00		
PRIMES D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT	1 199 317.49	1 199 317.49		
10410000 Prime d'emission	1 199 317.49	1 199 317.49		
RESERVE LEGALE	3 811.23	3 811.23		
10610000 Réserve légale	3 811.23	3 811.23		
REPORT A NOUVEAU	6 951 591.60	6 228 396.75	723 194.85	11.61
11000000 Report à nouveau créditeur	6 951 591.60	6 228 396.75	723 194.85	11.61
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	240 617.80-	723 194.85	963 812.65-	133.27-
Total I	7 952 215.52	8 192 833.32	240 617.80-	2.94-
EMPRUNTS AUPRES D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT	275 680.55	456 007.99	180 327.44-	39.54-
16403100 Pret cic 1700k_	275 680.55	456 007.99	180 327.44-	39.54-
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	800 840.97	801 422.22	581.25-	0.07-
51810000 Interets courus à payer	840.97	1 422.22	581.25-	40.87-
51910000 Billet à ordre Hsbc	800 000.00	800 000.00		
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES	509 326.75	180 004.07	329 322.68	182.95
16880000 Intér_ts courus	1 184.07	1 953.57	769.50-	39.39-
45500200 Cc r. bourson	477 688.08	147 595.90	330 092.18	223.65
45500300 Cc pascale bourson	30 454.60	30 454.60		
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	50 910.05	82 931.84	32 021.79-	38.61-
40100000 Fournisseurs	45 171.85	49 011.84	3 839.99-	7.83-
40810000 Fournisseurs - fnp	5 738.20	33 920.00	28 181.80-	83.08-
DETTES FISCALES ET SOCIALES	63 707.80	140 146.43	76 438.63-	54.54-
42860100 Personnel frais de d	2 910.60	3 289.98	379.38-	11.53-
43100000 Urssaf	5 684.99	5 194.01	490.98	9.45
43700000 Humanis rretraite	1 819.84	2 341.00	521.16-	22.26-
43701000 Mutuelle generali	1 378.18	1 553.64	175.46-	11.29-
43702000 Art 83 generali	9 546.70	9 546.70		
43703000 Prevoyance generali	491.24	575.01	83.77-	14.57-
44510000 Tva à regulariser	26 204.64	17 426.10	8 778.54	50.38
44571600 Tva collectée 20%	636.64	6 346.64	5 710.00-	89.97-
44860000 Etat charges a payer	15 034.97	93 873.35	78 838.38-	83.98-
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	2 976 640.00	3 216 640.00	240 000.00-	7.46-
40400000 Fournisseur immo	2 976 640.00	3 216 640.00	240 000.00-	7.46-
Total IV	4 677 106.12	4 877 152.55	200 046.43-	4.10-
TOTAL GENERAL	12 629 321.64	13 069 985.87	440 664.23-	3.37-

Société BOURSON INVESTMENTS
69003 LYON

Certif. conforme 12/7/18

BILAN ACTIF

	ACTIF	Exercice N 31/12/2017 12			Exercice N-1 31/12/2016 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	**Immobilisations incorporelles**						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	97 459	83 211	14 248	16 711	2 463-	14.74-
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	4 935 939	1 797 811	3 138 128	3 418 157	280 029-	8.19-
	Créances rattachées à des participations	3 187 218		3 187 218	3 145 493	41 725	1.33
	Autres titres immobilisés	2 524 139		2 524 139	2 504 828	19 311	0.77
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	3 426 640		3 426 640	3 426 640		
	Total II	14 171 395	1 881 022	12 290 373	12 511 829	221 456-	1.77-
ACTIF CIRCULANT	**Stocks et en cours**						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	3 820		3 820	38 080	34 260-	89.97-
	Autres créances	37 011	10 000	27 011	8 842	18 169	205.48
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	308 118		308 118	511 235	203 117-	39.73-
Comptes de Régularisation	Charges constatées d'avance (3)						
	Total III	348 949	10 000	338 949	558 157	219 208-	39.27-
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	14 520 344	1 891 022	12 629 322	13 069 986	440 664-	3.37-

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an 6 613 858
(3) Dont à plus d'un an

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2017 12			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total	31/12/2016 12	Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	51 183		51 183	73 538	22 354-	30.40-
Chiffre d'affaires NET	51 183		51 183	73 538	22 354-	30.40-
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges						
Autres produits			965	13	952	NS
Total des Produits d'exploitation (I)			52 148	73 551	21 402-	29.10-
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			50 785	90 660	39 875-	43.98-
Impôts, taxes et versements assimilés			20 469	20 798	329-	1.58-
Salaires et traitements			53 421	71 058	17 637-	24.82-
Charges sociales			22 926	31 592	8 667-	27.43-
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 463	3 015	552-	18.30-
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges						
Total des Charges d'exploitation (II)			150 064	217 123	67 058-	30.88-
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			97 916-	143 572-	45 656	31.80
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afferentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2017 12	Exercice N-1 31/12/2016 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	142 254	101 610	40 644	40.00
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	18 633	769 161	750 527-	97.58-
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	160 887	870 771	709 883-	81.52-
Charges financieres				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	250 000	85 800	164 200	191.38
Intérêts et charges assimilées (4)	22 367	25 958	3 590-	13.83-
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	272 367	111 758	160 610	143.71
2. Résultat financier (V-VI)	111 480-	759 013	870 493-	114.69-
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	209 396-	615 441	824 837-	134.02-
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	31 374	147 397	116 023-	78.71-
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	31 374	147 397	116 023-	78.71-
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	32 567	5 913	26 654	450.77
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	30 029	33 730	3 702-	10.97-
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	62 596	39 643	22 952	57.90
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	31 222-	107 754	138 976-	128.98-
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	244 410	1 091 718	847 309-	77.61-
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	485 027	368 524	116 504	31.61
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	240 618-	723 195	963 813-	133.27-

* Y compris Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	5
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	5
Permanence ou changement de méthodes	5
Informations générales complémentaires	5
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	6
Etat des amortissements	6
Etat des provisions	7
Etat des échéances des créances et des dettes	7
Composition du capital social	7
Evaluation des immobilisations corporelles	7
Titres immobilisés	8
Créances immobilisées	8
Produits à recevoir	8
Charges à payer	8
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Honoraires des commissaires aux comptes	9
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	9
Engagement en matière de pensions et retraites	9
Liste des filiales et participations	10

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 12 629 321.64 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 51 183.20 Euros et dégageant un déficit de 240 617.80- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Une réduction de capital est prévue pour le mois de juin 2018, réduction qui aboutira à une baisse de la situation nette de 3 426 640 €.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Installations générales agencements aménagements divers	16 823		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	8 257		
Emballages récupérables et divers	72 379		
TOTAL	97 459		
Autres participations	8 111 461		42 612
Autres titres immobilisés	2 504 828		19 311
Prêts, autres immobilisations financières	3 426 640		
TOTAL	14 042 929		61 923
TOTAL GENERAL	14 140 388		61 923

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Installations générales agencements aménagements divers			16 823	16 823
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			8 257	8 257
Emballages récupérables et divers			72 379	72 379
TOTAL			97 459	97 459
Autres participations		30 916	8 123 157	8 123 157
Autres titres immobilisés			2 524 139	2 524 139
Prêts, autres immobilisations financières			3 426 640	3 426 640
TOTAL		30 916	14 073 936	14 073 936
TOTAL GENERAL		30 916	14 171 395	14 171 395

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Installations générales agencements aménagements divers	3 062	1 929		4 991
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	5 307	534	0	5 841
Emballages récupérables et divers	72 379			72 379
TOTAL	80 748	2 463	0	83 211
TOTAL GENERAL	80 748	2 463	0	83 211

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal.générales agenc.aménag.divers	1 929				
Matériel de bureau informatique mobilier	534				
TOTAL	2 463				
TOTAL GENERAL	2 463				

ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	1 547 811	250 000			1 797 811
Autres provisions pour dépréciation	10 000				10 000
TOTAL	1 557 811	250 000			1 807 811
TOTAL GENERAL	1 557 811	250 000			1 807 811
Dont dotations et reprises financières		250 000			

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	3 187 218	3 187 218	
Autres immobilisations financières	3 426 640	3 426 640	
Autres créances clients	3 820	3 820	
Taxe sur la valeur ajoutée	100	100	
Divers état et autres collectivités publiques	28 907	28 907	
Débiteurs divers	8 005	8 005	
TOTAL	6 654 689	6 654 689	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	800 841	800 841		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	275 681	177 057	98 623	
Emprunts et dettes financières divers	1 184	1 184		
Fournisseurs et comptes rattachés	50 910	50 910		
Personnel et comptes rattachés	2 911	2 911		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	18 921	18 921		
Taxe sur la valeur ajoutée	26 841	26 841		
Autres impôts taxes et assimilés	15 035	15 035		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 976 640	2 976 640		
Groupe et associés	508 143	508 143		
TOTAL	4 677 107	4 578 483	98 623	

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions	15.2500	2 500			2 500

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
Les titres ont été évalués sur la base d'hypothèses généralement retenues pour la valorisation des hôtels et autres activités et ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de cette valeur à la clôture de l'exercice.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres immobilisations financières	890 440
Autres créances	28 907
Total	919 347

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 025
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 738
Dettes fiscales et sociales	17 946
Total	25 709

ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 19 104 euros, honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes :

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		2 159 573
Nantissement de comptes titres	1 700 000	
Rachat des titres PB	90 160	
Caution et avals filiales	369 413	
Total (1)		2 159 573
(1) Dont concernant les filiales		2 376 265

Engagements reçus

clause de retour à meilleure fortune	4 774 023
Renaud Bourson	800 000
Total	5 574 023

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite.
Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.
Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2017 12	Exercice N-1 31/12/2016 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
PRODUCTION VENDUE DE SERVICES	51 183.20	73 537.50	22 354.30-	30.40-
70600000 Prestations de servi	48 000.00	71 000.00	23 000.00-	32.39-
70800000 Refacturation	3 183.20	2 537.50	645.70	25.45
Chiffre d'affaires NET	51 183.20	73 537.50	22 354.30-	30.40-
AUTRES PRODUITS	965.16	13.11	952.05	NS
75800000 Prod divers gest cou	965.16	13.11	952.05	NS
Total des Produits d'exploitation	52 148.36	73 550.61	21 402.25-	29.10-
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	50 785.02	90 659.68	39 874.66-	43.98-
60510000 Petit matériel	66.58	524.07	457.49-	87.30-
60640000 Fournitures de bureau	10.75	238.47	227.72-	95.49-
62260000 Honoraires	35 130.03	74 908.98	39 778.95-	53.10-
62340000 Cadeaux client		267.90	267.90-	100.00-
62510100 Deplacements	8 350.81	10 148.20	1 797.39-	17.71-
62570000 Receptions	3 774.92	2 817.32	957.60	33.99
62610000 Mb/telecom	1 900.31	1 048.34	851.97	81.27
62700000 Services bancaires	448.89	706.40	257.51-	36.45-
62820000 Frais formalités	1 102.73		1 102.73	
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	20 469.16	20 797.67	328.51-	1.58-
63110000 Taxe sur les salaires	7 716.51	6 536.19	1 180.32	18.06
63120000 Taxe d'apprentissage	363.07	483.20	120.13-	24.86-
63130000 Taxe formation profe	352.52	390.87	38.35-	9.81-
63511000 Cfe	162.00	322.00	160.00-	49.69-
63520000 Tva non récupérable	11 758.06	13 040.41	1 282.35-	9.83-
63541000 Droits d'enregistrement	117.00	25.00	92.00	368.00
SALAIRES ET TRAITEMENTS	53 421.34	71 058.07	17 636.73-	24.82-
64100000 Rémunérations brutes	53 421.34	66 616.95	13 195.61-	19.81-
64130000 Prime de 13ème mois		4 441.12	4 441.12-	100.00-
CHARGES SOCIALES	22 925.66	31 592.17	8 666.51-	27.43-
64510000 Urssaf	14 798.58	19 339.11	4 540.53-	23.48-
64520000 Mutuelle	2 544.20	4 247.40	1 703.20-	40.10-
64530000 Retraite prevoyance	5 582.88	7 889.66	2 306.78-	29.24-
64750000 Medecine du travail		116.00	116.00-	100.00-
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	2 463.22	3 015.00	551.78-	18.30-
68112000 Dap - immo corp	2 463.22	3 015.00	551.78-	18.30-
Total des Charges d'exploitation	150 064.40	217 122.59	67 058.19-	30.88-
Résultat d'exploitation	97 916.04-	143 571.98-	45 655.94	31.80
PRODUITS FINANCIERS DE PARTICIPATIONS	142 254.00	101 610.00	40 644.00	40.00
76110000 Dividendes percus	142 254.00	101 610.00	40 644.00	40.00
PRODUITS AUTRES VALEURS MOBILIERES ET CREANCES ACTIF IMMOBILISE	18 633.32	769 160.78	750 527.46-	97.58-
76240000 Interets des prets	18 633.32	769 160.78	750 527.46-	97.58-

DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2017 12	Exercice N-1 31/12/2016 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
Total des Produits financiers	160 887.32	870 770.78	709 883.46-	81.52-
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, DEPRECIATIONS ET PROVISIONS	250 000.00	85 800.00	164 200.00	191.38
68660000 Depreciation actifs financiers	250 000.00	85 800.00	164 200.00	191.38
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	22 367.34	25 957.77	3 590.43-	13.83-
66110000 Intérêts des emprunts bancaire	5 020.09	7 582.39	2 562.30-	33.79-
66160000 Agios bancaires	17 347.25	18 375.38	1 028.13-	5.60-
Total des Charges financières	272 367.34	111 757.77	160 609.57	143.71
Résultat financier	111 480.02-	759 013.01	870 493.03-	114.69-
Résultat courant avant impôts	209 396.06-	615 441.03	824 837.09-	134.02-
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS EN CAPITAL	31 374.00	147 397.08	116 023.08-	78.71-
77560000 Prix de cession des actifs fin	31 374.00	147 397.08	116 023.08-	78.71-
Total des Produits exceptionnels	31 374.00	147 397.08	116 023.08-	78.71-
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION	32 567.00	5 913.00	26 654.00	450.77
67210000 Penalités amendes	32 567.00	5 913.00	26 654.00	450.77
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS EN CAPITAL	30 028.74	33 730.26	3 701.52-	10.97-
67560000 Vceac immob financières	30 028.74	33 730.26	3 701.52-	10.97-
Total des Charges exceptionnelles	62 595.74	39 643.26	22 952.48	57.90
Résultat exceptionnel	31 221.74-	107 753.82	138 975.56-	128.98-
Total des produits	244 409.68	1 091 718.47	847 308.79-	77.61-
Total des charges	485 027.48	368 523.62	116 503.86	31.61
Bénéfice ou perte (Produits - Charges)	240 617.80-	723 194.85	963 812.65-	133.27-

ANNEXE A LA LIASSE FISCALE

Ecritures d'inventaires	Débit	Crédit	Montant
COMPTES D'ACTIF			
27682000 Interets courus sur obligation			890 440.00
01/01/2017 AN S.A.N.	871 328.94		
01/01/2017 RB Interets courus sur obligatio		871 328.94	
31/12/2017 OD Interets FDC 2017	19 111.06		
31/12/2017 RB interet sur titres immo	871 328.94		
44870000 Etat produit à recevoir			28 906.50
31/12/2017 OD Taxe sur div 2016 trop payé	28 906.50		
COMPTES DE PASSIF			
16880000 Intér_ts courus			1 184.07
31/12/2017 OD Intérêts des emprunts bancair		1 184.07	
51810000 Interets courus à payer			840.97
01/01/2017 AN S.A.N.		1 422.22	
01/01/2017 RB Interets courus à payer	1 422.22		
31/12/2017 OD Ext Interets courus à payer	1 422.22		
31/12/2017 OD Agios bancaires		840.97	
31/12/2017 RB Intérêts courus à payer		1 422.22	
40810000 Fournisseurs - fnp			5 738.20
01/01/2017 AN S.A.N.		33 920.00	
01/01/2017 RB Fournisseurs - fnp	33 920.00		
31/12/2017 OD FNP 31/12/2017		5 738.20	
31/12/2017 OD Ext FNP 31/12/2016	33 920.00		
31/12/2017 RB Factures non parvenues		33 920.00	
42860100 Personnel frais de d			2 910.60
01/01/2017 AN S.A.N.		3 289.98	
01/01/2017 RB Personnel frais de d	3 289.98		
31/12/2017 RB Personnel frais de déplace		2 910.60	
44860000 Etat charges a payer			15 034.97
31/12/2017 OD reclassement CFE 2017		162.00	

ANNEXE A LA LIASSE FISCALE

Ecritures d'inventaires		Débit	Crédit	Montant
31/12/2017 OD	reclassement TP actions		35.00	
31/12/2017 OD	Redressement fiscal taxe sal	64 468.63		
31/12/2017 OD	reclassement		85 000.00	
31/12/2017 OD	TVA sur FCO		58.76	
31/12/2017 OD	Reclassement taxe		82.00	
31/12/2017 OD	Ext provision TA FCP 2016	483.19		
31/12/2017 OD	Ext provision TA FCP 2016	469.04		
31/12/2017 OD	Reclassement TA FCP 2016		951.98	
31/12/2017 OD	Taxe sur div 2016 trop payé		28 906.50	
31/12/2017 OD	Penalités suite CF 2017		14 734.00	
31/12/2017 OD	Ajustement TA 2017	1 955.56		
31/12/2017 RB	Etat charges à payer	47 518.85		

ANNEXE A LA LIASSE FISCALE .

Ecritures d'inventaires	Débit	Crédit	Montant
CHARGES EXCEPTIONNELLES			
67210000 Penalités amendes			32 567.00
31/12/2017 OD reclassement	402.00		
31/12/2017 OD interets retard + majo	17 431.00		
31/12/2017 OD Penalités suite CF 2017	14 734.00		
67560000 Vceac immob financières			30 028.74
31/12/2017 OD Plus value cession SERONI	30 028.74		
PRODUITS EXCEPTIONNELS			
77560000 Prix de cession des actifs fin			31 374.00
31/12/2017 OD Plus value cession SERONI		31 374.00	

BOURSON INVESTMENTS

Société par Actions Simplifiée au capital de 38.113 €
Siège social : 51 rue Pierre Bonnaud 69003 LYON
Siren 381 002 625 – RCS LYON

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 29 JUIN 2018

Le vingt-neuf juin deux mille dix-huit à 11 heures, les associés de la Société BOURSON INVESTMENTS se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, au siège social, sur convocation faite par le Président.

Chaque associé a été convoqué, par lettre simple. Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par chaque membre de l'Assemblée en entrant en séance à laquelle sont annexés les pouvoirs des associés représentés et les formulaires de vote par correspondance.

Monsieur Renaud BOURSON préside la séance en sa qualité de Président.

Monsieur Didier LOISEAU est désigné comme secrétaire.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par les membres du bureau, permet de constater que les associés présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent plus du cinquième du capital social.

Le Président constate que l'Assemblée Générale, régulièrement constituée, peut valablement délibérer.
Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des actionnaires :

- *La feuille de présence à l'Assemblée ;*
- *Les pouvoirs des associés représentés ;*
- *Le rapport de gestion de la Présidence ;*
- *Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017 ;*
- *Le texte des résolutions présentées à l'Assemblée.*

Puis, le Président déclare que tous les documents et renseignements prévus par la loi et les règlements, devant être communiqués aux associés, ont été tenus à leur disposition, au siège social de la Société dont l'adresse figure sur la lettre de convocation, à compter de la convocation de l'Assemblée et que la Société a fait droit, dans les conditions légales, aux demandes de communication dont elle a été saisie.

L'Assemblée lui donne acte de ces déclarations. Le Président rappelle ensuite que l'Assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- *Rapport de gestion de la Présidence ;*
- *Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017 et quitus à la Présidence ;*
- *Affectation du résultat ;*
- *Questions diverses.*

Puis le Président ouvre la discussion. Personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions inscrites à l'ordre du jour.

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

L'Assemblée Générale prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge des dépenses non déductibles du résultat fiscal.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à – 240.618 € de la manière suivante :

Résultat déficitaire de l'exercice.....	- 240.618 €
Au Report à nouveau	- 240.618 €
Solde du report à nouveau après l'affectation	6.710.974 €

12 12

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons les dividendes distribués depuis la constitution de la société :

EX.	Distribution globale	Abattement	CSG-CRDS-CRSA 15.5 %	Prélèvement fiscal obligatoire 21 %
2014	300.000 € Soit 120€ par action	120.000 € (abattement de 40%)	46.500 €	63.000 €
2015	150.000€ Soit 60€ par action	60.000 € (abattement de 40%)	23.250 €	31.500 €
2016	0 €			

Le Président rappelle que ce dividende est soumis, pour les personnes physiques, à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8% auquel s'ajoutent les prélèvements sociaux de 17,2%, soit une taxation globale de 30%. Le PFU s'applique de plein droit à défaut d'option pour le barème progressif de l'IR.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Président prend acte de l'absence de conventions réglementées.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée à 12 heures. De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

LE PRESIDENT
Renaud BOURSON

LE SECRETAIRE
Didier LOISEAU

AUDIT ET PERSPECTIVES
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Versailles
1 rue Royale - 126 Bureaux de la Colline
92210 SAINT CLOUD

C.M.S. EXPERTS ASSOCIES
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris
74 avenue de Wagram
75017 PARIS

SAS BOURSON INVESTMENTS
Siège social : 51 rue Pierre Bonnaud
69003 LYON

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2017

AUDIT ET PERSPECTIVES
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Versailles
1 rue Royale - 126 Bureaux de la Colline
92210 SAINT CLOUD

C.M.S. EXPERTS ASSOCIES
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris
74 avenue de Wagram
75017 PARIS

SAS BOURSON INVESTMENTS
Siège social : 51 rue Pierre Bonnaud
69003 LYON

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2017

À l'assemblée générale des associés de la société BOURSON INVESTMENTS,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Société par Actions Simplifiée BOURSON INVESTMENTS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions 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.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie «Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er Janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations auxquelles nous avons procédé :

La note de l'annexe page 8 relative aux titres immobilisés, décrit et précise les modalités de leur valorisation, notamment ceux relevant de l'activité hôtelière.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes utilisées et des informations fournies dans les notes de l'annexe. Nous nous sommes assurés de leur correcte application

Nos travaux ont également consisté à apprécier le caractère raisonnable des données et des hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations comptables.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Saint Cloud et Paris, le 22 juin 2018

AUDIT ET PERSPECTIVE
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Versailles

Olivier MONTALANT

C.M.S. EXPERTS ASSOCIES
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

Stéphane SZNAJDERMAN