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 23/07/2019 sous le numéro de dépôt B2019/030426

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE .....

..... *LYON*

Date : 24/07/2019

5300903

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n°de dépôt : **B2019/030426**
n°de gestion : **2007B05340**
n°SIREN : **381 002 625 RCS Lyon**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Lyon certifie avoir procédé le 23/07/2019 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 : 31/12/2018

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

Concernant les évènements RCS suivants :
Dépôt des comptes annuels

TRIBUNAL DE COMMERCE DE LYON (RHÔNE)

5300903

Société BOURSON INVESTMENTS

51 RUE PIERRE BONNAUD

69003 LYON

30426

Certifié conforme
Bourson

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

	Pages
- *Bilan actif-passif*	1 et 2
- *Compte de résultat*	3 et 4
- *Détail des comptes bilan actif passif*	5 à 8
- *Détail Compte de résultat*	9 et 10

ADNS ASSOCIES
49 RUE PIERRE DEMOURS

75017 PARIS
01 42 67 29 83

BILAN ACTIF

	ACTIF	Exercice N 31/12/2018 12			Exercice N-1 31/12/2017 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	85 470	11 989	14 248	2 259-	15.86-
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	4 906 224	2 486 002	2 420 222	3 138 128	717 906-	22.88-
	Créances rattachées à des participations	3 272 171		3 272 171	3 187 218	84 954	2.67
	Autres titres immobilisés	2 147 780	18 500	2 129 280	2 524 139	394 859-	15.64-
	Prêts						
	Autres immobilisations financières				3 426 640	3 426 640-	100.00-
	Total II	10 423 634	2 589 972	7 833 662	12 290 373	4 456 710-	36.26-
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	19 212		19 212	3 820	15 392	402.95
	Autres créances	40 244	10 000	30 244	27 011	3 233	11.97
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	91 771		91 771	308 118	216 347-	70.22-
Comptes de Régularisation	Charges constatées d'avance (3)						
	Total III	151 227	10 000	141 227	338 949	197 722-	58.33-
	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)	10 574 861	2 599 972	7 974 889	12 629 322	4 654 433-	36.85-

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an 3 233 769
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice N 31/12/2018 12	Exercice N-1 31/12/2017 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 19 157)	19 157	38 113	18 956-	49.74-
	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	3 303 290	6 951 592	3 648 302-	52.48-
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	775 647-	240 618-	535 029-	222.36-
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	3 749 929	7 952 216	4 202 287-	52.84-
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	1 492 542	275 681	1 216 861	441.40
	Concours bancaires courants	783 668	800 841	17 173-	2.14-
	Emprunts et dettes financières diverses	924 208	509 327	414 881	81.46
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	57 885	50 910	6 975	13.70
	Dettes fiscales et sociales	35 716	63 708	27 992-	43.94-
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	736 949	2 976 640	2 239 691-	75.24-
	Autres dettes	193 992		193 992	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	4 224 960	4 677 106	452 146-	9.67-
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	7 974 889	12 629 322	4 654 433-	36.85-
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	2 824 961	4 578 483		

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2018 12			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total	31/12/2017 12	Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	52 010		52 010	51 183	827	1.62
Chiffre d'affaires NET	52 010		52 010	51 183	827	1.62
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			49		49	
Autres produits			1	965	964-	99.91-
Total des Produits d'exploitation (I)			52 060	52 148	88-	0.17-
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 *			97 843	50 785	47 058	92.66
Impôts, taxes et versements assimilés			20 315	20 469	154-	0.75-
Salaires et traitements			92 260	53 421	38 839	72.70
Charges sociales			38 488	22 926	15 562	67.88
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 259	2 463	204-	8.29-
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			2 638		2 638	
Total des Charges d'exploitation (II)			253 803	150 064	103 738	69.13
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			201 743-	97 916-	103 827-	106.04-
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 31/12/2018 12	Exercice N-1 31/12/2017 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	203 220	142 254	60 966	42.86
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	120 832	18 633	102 198	548.47
Autres intérêts et produits assimilés (3)	1		1	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	19 653		19 653	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	343 706	160 887	182 818	113.63
Charges financieres				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	723 094	250 000	473 094	189.24
Intérêts et charges assimilées (4)	146 222	22 367	123 855	553.73
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	869 316	272 367	596 949	219.17
2. Résultat financier (V-VI)	525 610-	111 480-	414 130-	371.48-
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	727 353-	209 396-	517 957-	247.36-
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 158		1 158	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	220 800	31 374	189 426	603.77
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	221 958	31 374	190 584	607.46
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	616	32 567	31 951-	98.11-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	269 635	30 029	239 606	797.92
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	270 251	62 596	207 656	331.74
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	48 294-	31 222-	17 072-	54.68-
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	617 723	244 410	373 314	152.74
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 393 370	485 027	908 343	187.28
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	775 647-	240 618-	535 029-	222.36-

* 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

DETAIL BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2018 12	Exercice N-1 31/12/2017 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES		11 988.59	14 247.59	2 259.00-	15.86-
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	6 920.00-	4 991.00-	1 929.00-	38.65-
28183000	Amort mat bureau	4 960.35-	4 960.35-		
28184000	Amort mobilier	1 211.00-	881.00-	330.00-	37.46-
28184500	Amort. autres immo corp	72 378.64-	72 378.64-		
AUTRES PARTICIPATIONS		2 420 222.11	3 138 127.88	717 905.77-	22.88-
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	1 612 289.48	1 482 565.48	129 724.00	8.75
26187000	Titres f de coelho	853 000.47	848 000.52	4 999.95	0.59
26189000	Titres baraque sas	211 778.49	211 778.49		
26189300	Titres seroni interactive	300 001.20	300 001.20		
26189400	Titres sas herold 19	85 800.00	85 800.00		
26189600	Titres bvs holding		165 200.00	165 200.00-	100.00-
26189900	Titres aveyronnaise i	589 895.00	589 895.00		
26190100	Titres ghi	10 707.00	9 996.00	711.00	7.11
26190600	Titres LVEB	50.00		50.00	
29610000	Dépreciation titres de partici	2 486 001.72-	1 797 811.00-	688 190.72-	38.28-
CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS		3 272 171.38	3 187 217.87	84 953.51	2.67
26712000	Créance financière de coelho	423 857.00	408 600.00	15 257.00	3.73
26712100	Interets creance financiere co	6 230.70	15 118.20	8 887.50-	58.79-
26715900	Intérêts sur cr. baraque	539 455.00	486 291.28	53 163.72	10.93
26716000	Creance baraque sas	1 006 908.02	1 006 908.02		
26716900	Intérêts sur créance herold 19	47 712.03	41 829.61	5 882.42	14.06
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	97 317.89	83 472.29	13 845.60	16.59
26718000	Créance ghi	11 300.00	6 300.00	5 000.00	79.37
26718100	Intérêts courus ghi	5 507.56	5 377.51	130.05	2.42
26718200	Creance lveb	3 200.00		3 200.00	
26718400	créances Abélia		2 637.78	2 637.78-	100.00-
AUTRES TITRES IMMOBILISES		2 129 280.30	2 524 139.44	394 859.14-	15.64-
27210000	Titres immobilisés obligations	1 200 000.00	1 600 000.00	400 000.00-	25.00-
27310000	Tiap - ardens fcpr		17 799.44	17 799.44-	100.00-
27310900	Club des enfants parisiens	15 300.00	15 300.00		
27311100	Beezenz	600.00	600.00		
27682000	Interets courus sur obligation	931 880.30	890 440.00	41 440.30	4.65
29710000	Depreciation des autres actifs	18 500.00-		18 500.00-	
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES			3 426 640.00	3 426 640.00-	100.00-
27720000	Actions propres en voie		3 426 640.00	3 426 640.00-	100.00-
Total II		7 833 662.38	12 290 372.78	4 456 710.40-	36.26-

DETAIL BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2018 12	Exercice N-1 31/12/2017 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		19 212.00	3 819.84	15 392.16	402.95
41100000	Clients	19 212.00	3 819.84	15 392.16	402.95
AUTRES CREANCES		30 243.96	27 011.07	3 232.89	11.97
40100000	Fournisseurs	1 559.57	238.20	1 321.37	554.73
44562100	Tva sur immobilisation		36.40	36.40-	100.00-
44566300	Tva déductible 10%		27.63	27.63-	100.00-
44566500	Tva deductible 20%	321.00		321.00	
44567000	Crédit de tva	36.00	36.00		
44586000	Tva / fact a recevoi	9 420.89		9 420.89	
44870000	Etat produit à recevoir	28 906.50	28 906.50		
46700000	Débiteurs/crediteurs divers		7 766.34	7 766.34-	100.00-
49670000	Depreciation autres creances	10 000.00-	10 000.00-		
DISPONIBILITES		91 770.70	308 117.95	216 347.25-	70.22-
51211000	Cic		32 405.73	32 405.73-	100.00-
51212000	Cic #83327411	90 665.88	274 607.40	183 941.52-	66.98-
51216000	Neuflize	1 104.82	1 104.82		
Total III		141 226.66	338 948.86	197 722.20-	58.33-
TOTAL GENERAL		7 974 889.04	12 629 321.64	4 654 432.60-	36.85-

DETAIL BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice N 31/12/2018 12	Exercice N-1 31/12/2017 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAL	19 157.25	38 113.00	18 955.75-	49.74-
10130000 Capital	19 157.25	38 113.00	18 955.75-	49.74-
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	3 303 289.55	6 951 591.60	3 648 302.05-	52.48-
11000000 Report à nouveau créditeur	3 303 289.55	6 951 591.60	3 648 302.05-	52.48-
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	775 646.71-	240 617.80-	535 028.91-	222.36-
Total I	3 749 928.81	7 952 215.52	4 202 286.71-	52.84-
EMPRUNTS AUPRES D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT	1 492 541.51	275 680.55	1 216 860.96	441.40
16403100 Pret cic 1700k_	92 541.51	275 680.55	183 139.04-	66.43-
16403300 Pret 1400k_	1 400 000.00		1 400 000.00	
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	783 668.03	800 840.97	17 172.94-	2.14-
51211000 Cic	783 295.30		783 295.30	
51810000 Interets courus à payer	372.73	840.97	468.24-	55.68-
51910000 Billet à ordre Hsbc		800 000.00	800 000.00-	100.00-
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES	924 208.21	509 326.75	414 881.46	81.46
16880000 Intér_ts courus	625.53	1 184.07	558.54-	47.17-
45500200 Cc r. bourson	893 128.08	477 688.08	415 440.00	86.97
45500300 Cc pascale bourson	30 454.60	30 454.60		
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	57 885.44	50 910.05	6 975.39	13.70
40100000 Fournisseurs	1 969.05	45 171.85	43 202.80-	95.64-
40810000 Fournisseurs - fnp	55 916.39	5 738.20	50 178.19	874.46
DETTES FISCALES ET SOCIALES	35 715.90	63 707.80	27 991.90-	43.94-
42860100 Personnel frais de d	3 585.17	2 910.60	674.57	23.18
43100000 Urssaf	2 997.35	5 684.99	2 687.64-	47.28-
43700000 Humanis rretraite	4 050.40	1 819.84	2 230.56	122.57
43701000 Mutuelle generali	1 409.53	1 378.18	31.35	2.27
43702000 Art 83 generali	9 546.70	9 546.70		
43703000 Prevoyance generali	999.44	491.24	508.20	103.45
44510000 Tva à regulariser	5 408.64	26 204.64	20 796.00-	79.36-
44571600 Tva collectée 20%	3 202.00	636.64	2 565.36	402.95
44860000 Etat charges a payer	4 516.67	15 034.97	10 518.30-	69.96-
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	736 949.00	2 976 640.00	2 239 691.00-	75.24-
40400000 Fournisseur immo	736 949.00	2 976 640.00	2 239 691.00-	75.24-
AUTRES DETTES	193 992.14		193 992.14	
46700000 Débiteurs/crediteurs divers	193 992.14		193 992.14	
Total IV	4 224 960.23	4 677 106.12	452 145.89-	9.67-

DETAIL BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice N 31/12/2018 12	Exercice N-1 31/12/2017 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
TOTAL GENERAL	7 974 889.04	12 629 321.64	4 654 432.60-	36.85-

DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2018 12	Exercice N-1 31/12/2017 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
PRODUCTION VENDUE DE SERVICES	52 010.00	51 183.20	826.80	1.62
70600000 Prestations de servi	48 000.00	48 000.00		
70800000 Refacturation	4 010.00	3 183.20	826.80	25.97
Chiffre d'affaires NET	52 010.00	51 183.20	826.80	1.62
REPRISES SUR DEPRECIATIONS, PROV. (ET AMORT.), TRANSF DE CHARGES	49.00		49.00	
79100000 Transfert de charges	49.00		49.00	
AUTRES PRODUITS	0.91	965.16	964.25-	99.91-
75800000 Prod divers gest cou	0.91	965.16	964.25-	99.91-
Total des Produits d'exploitation	52 059.91	52 148.36	88.45-	0.17-
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	97 842.88	50 785.02	47 057.86	92.66
60510000 Petit matériel	108.00	66.58	41.42	62.21
60640000 Fournitures de bureau	207.04	10.75	196.29	NS
62260000 Honoraires	67 682.51	35 130.03	32 552.48	92.66
62510100 Deplacements	9 488.03	8 350.81	1 137.22	13.62
62570000 Receptions	3 235.17	3 774.92	539.75-	14.30-
62610000 Mb/telecom	1 932.04	1 900.31	31.73	1.67
62700000 Services bancaires	892.22	448.89	443.33	98.76
62820000 Frais formalités	14 297.87	1 102.73	13 195.14	NS
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	20 315.33	20 469.16	153.83-	0.75-
63110000 Taxe sur les salaires	13 547.26	7 716.51	5 830.75	75.56
63120000 Taxe d'apprentissage	627.37	363.07	264.30	72.80
63130000 Taxe formation profe	448.67	352.52	96.15	27.28
63511000 Cfe	644.00	162.00	482.00	297.53
63520000 Tva non récupérable	4 998.03	11 758.06	6 760.03-	57.49-
63541000 Droits d'enregistrement	50.00	117.00	67.00-	57.26-
SALAIRES ET TRAITEMENTS	92 260.20	53 421.34	38 838.86	72.70
64100000 Rémunérations brutes	92 260.20	53 421.34	38 838.86	72.70
CHARGES SOCIALES	38 487.52	22 925.66	15 561.86	67.88
64510000 Urssaf	23 226.72	14 798.58	8 428.14	56.95
64520000 Mutuelle	2 884.56	2 544.20	340.36	13.38
64530000 Retraite prevoyance	12 318.24	5 582.88	6 735.36	120.64
64750000 Medecine du travail	58.00		58.00	
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	2 259.00	2 463.22	204.22-	8.29-
68112000 Dap - immo corp	2 259.00	2 463.22	204.22-	8.29-
AUTRES CHARGES	2 637.78		2 637.78	
65400000 Pertes sur créances irrécouvr	2 637.78		2 637.78	
Total des Charges d'exploitation	253 802.71	150 064.40	103 738.31	69.13
Résultat d'exploitation	201 742.80-	97 916.04-	103 826.76-	106.04-
PRODUITS FINANCIERS DE PARTICIPATIONS	203 220.00	142 254.00	60 966.00	42.86
76110000 Dividendes percus	203 220.00	142 254.00	60 966.00	42.86

DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2018 12	Exercice N-1 31/12/2017 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
PRODUITS AUTRES VALEURS MOBILIERES ET CREANCES ACTIF IMMOBILISE	120 831.59	18 633.32	102 198.27	548.47
76240000 Interets des prets	120 831.59	18 633.32	102 198.27	548.47
AUTRES INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	1.22		1.22	
76800000 Autres produits financiers	1.22		1.22	
REPRISES SUR DEPRECIATIONS ET PROVISIONS, TRANSFERTS DE CHARGES	19 653.00		19 653.00	
78660000 Reprise sur depreciation finan	19 653.00		19 653.00	
Total des Produits financiers	343 705.81	160 887.32	182 818.49	113.63
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, DEPRECIATIONS ET PROVISIONS	723 093.72	250 000.00	473 093.72	189.24
68660000 Depreciation actifs financiers	723 093.72	250 000.00	473 093.72	189.24
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	146 222.34	22 367.34	123 855.00	553.73
66110000 Intérêts des emprunts bancaire	2 846.01	5 020.09	2 174.08-	43.31-
66160000 Agios bancaires	16 619.65	17 347.25	727.60-	4.19-
66180000 Intérêts des autres dettes	124 991.85		124 991.85	
66800000 Autres charges financières	1 764.83		1 764.83	
Total des Charges financières	869 316.06	272 367.34	596 948.72	219.17
Résultat financier	525 610.25-	111 480.02-	414 130.23-	371.48-
Résultat courant avant impôts	727 353.05-	209 396.06-	517 956.99-	247.36-
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS DE GESTION	1 157.70		1 157.70	
77100000 Produits exceptionnels	1 157.70		1 157.70	
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS EN CAPITAL	220 800.00	31 374.00	189 426.00	603.77
77560000 Prix de cession des actifs fin	220 800.00	31 374.00	189 426.00	603.77
Total des Produits exceptionnels	221 957.70	31 374.00	190 583.70	607.46
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION	616.21	32 567.00	31 950.79-	98.11-
67180000 Charges exceptionnelles	616.21		616.21	
67210000 Penalités amendes		32 567.00	32 567.00-	100.00-
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS EN CAPITAL	269 635.15	30 028.74	239 606.41	797.92
67560000 Vceac immob financières	165 200.00	30 028.74	135 171.26	450.14
67800000 Autres charges exceptionnelles	104 435.15		104 435.15	
Total des Charges exceptionnelles	270 251.36	62 595.74	207 655.62	331.74
Résultat exceptionnel	48 293.66-	31 221.74-	17 071.92-	54.68-
Total des produits	617 723.42	244 409.68	373 313.74	152.74
Total des charges	1 393 370.13	485 027.48	908 342.65	187.28
Bénéfice ou perte (Produits - Charges)	775 646.71-	240 617.80-	535 028.91-	222.36-

BOURSON INVESTMENTS

Société par Actions Simplifiée au capital de 19.157,25 €
Siège social : 51 rue Pierre Bonnaud 69003 LYON
Siren 381 002 625 – RCS LYON

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 25 JUIN 2019

Le vingt-cinq juin deux mille dix-neuf à 10 heures 30, 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 ;*
- *Le rapport du Commissaire aux comptes ;*
- *Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;*
- *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.

R3

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 ;*
- *Lecture du rapport du Commissaire aux comptes ;*
- *Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018 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 et du rapport du Commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018 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 – 775.647 € de la manière suivante :

Résultat déficitaire de l'exercice.....	- 775.647 €
Au Report à nouveau	- 775.647 €
Solde du report à nouveau après l'affectation	2.527.643 €

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 %
2015	150.000€ Soit 60€ par action	60.000 € (abattement de 40%)	23.250 €	31.500 €
2016	0 €			
2017	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.

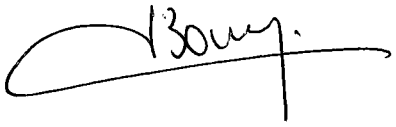
TROISIEME RESOLUTION

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

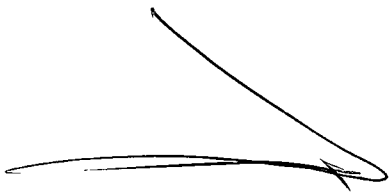
Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée à 11 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

CMS 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 2018

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

CMS 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 2018

A l'Assemblée générale de la Société par actions simplifiée BOURSON INVESTMENTS,

Opinion

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 2018, 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 des commissaires 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 2018 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 des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Comme indiqué dans la note de l'annexe relative aux titres immobilisés, les titres en portefeuille sont dépréciés sur la base de leur valeur actuelle, déterminée selon les modalités décrite dans l'annexe.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons été conduits à revoir les hypothèses retenues pour déterminer les valeurs actuelles des titres et avons vérifié le caractère approprié des méthodes utilisées et des informations fournies dans les notes de l'annexe.

Nous avons également procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du code de commerce.

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 à Paris, le 10 juin 2019

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

Olivier MONTALANT

CMS EXPERTS ASSOCIES
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

Claude CORNUOT

BILAN ACTIF

	ACTIF	Exercice N 31/12/2018 12			Exercice N-1 31/12/2017 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	85 470	11 989	14 248	2 259-	15.86-
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	4 906 224	2 486 002	2 420 222	3 138 128	717 906-	22.88-
	Créances rattachées à des participations	3 272 171		3 272 171	3 187 218	84 954	2.67
	Autres titres immobilisés	2 147 780	18 500	2 129 280	2 524 139	394 859-	15.64-
	Prêts						
	Autres immobilisations financières				3 426 640	3 426 640-	100.00-
	Total II	10 423 634	2 589 972	7 833 662	12 290 373	4 456 710-	36.26-
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	19 212		19 212	3 820	15 392	402.95
	Autres créances	40 244	10 000	30 244	27 011	3 233	11.97
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	91 771		91 771	308 118	216 347-	70.22-
	Charges constatées d'avance (3)						
	Total III	151 227	10 000	141 227	338 949	197 722-	58.33-
Comptes de Régularisation	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)	10 574 861	2 599 972	7 974 889	12 629 322	4 654 433-	36.85-

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an 3 272 171
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice N 31/12/2018 12	Exercice N-1 31/12/2017 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 19 157)	19 157	38 113	18 956-	49.74-
	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	3 303 290	6 951 592	3 648 302-	52.48-
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	775 647-	240 618-	535 029-	222.36-
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	3 749 929	7 952 216	4 202 287-	52.84-
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	1 492 542	275 681	1 216 861	441.40
	Concours bancaires courants	783 668	800 841	17 173-	2.14-
	Emprunts et dettes financières diverses	924 208	509 327	414 881	81.46
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	57 885	50 910	6 975	13.70
	Dettes fiscales et sociales	35 716	63 708	27 992-	43.94-
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	736 949	2 976 640	2 239 691-	75.24-
	Autres dettes	193 992		193 992	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	4 224 960	4 677 106	452 146-	9.67-
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	7 974 889	12 629 322	4 654 433-	36.85-
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	2 824 961	4 578 483		

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2018 12			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total	31/12/2017 12	Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	52 010		52 010	51 183	827	1.62
Chiffre d'affaires NET	52 010		52 010	51 183	827	1.62
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			49		49	
Autres produits			1	965	964-	99.91-
Total des Produits d'exploitation (I)			52 060	52 148	88-	0.17-
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 *			97 843	50 785	47 058	92.66
Impôts, taxes et versements assimilés			20 315	20 469	154-	0.75-
Salaires et traitements			92 260	53 421	38 839	72.70
Charges sociales			38 488	22 926	15 562	67.88
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 259	2 463	204-	8.29-
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			2 638		2 638	
Total des Charges d'exploitation (II)			253 803	150 064	103 738	69.13
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			201 743-	97 916-	103 827-	106.04-
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 31/12/2018 12	Exercice N-1 31/12/2017 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	203 220	142 254	60 966	42.86
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	120 832	18 633	102 198	548.47
Autres intérêts et produits assimilés (3)	1		1	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	19 653		19 653	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	343 706	160 887	182 818	113.63
Charges financieres				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	723 094	250 000	473 094	189.24
Intérêts et charges assimilées (4)	146 222	22 367	123 855	553.73
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	869 316	272 367	596 949	219.17
2. Résultat financier (V-VI)	525 610-	111 480-	414 130-	371.48-
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	727 353-	209 396-	517 957-	247.36-
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 158		1 158	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	220 800	31 374	189 426	603.77
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	221 958	31 374	190 584	607.46
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	616	32 567	31 951-	98.11-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	269 635	30 029	239 606	797.92
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	270 251	62 596	207 656	331.74
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	48 294-	31 222-	17 072-	54.68-
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	617 723	244 410	373 314	152.74
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 393 370	485 027	908 343	187.28
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	775 647-	240 618-	535 029-	222.36-

* 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
Faits caractéristiques de l'exercice	6
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	6
Permanence ou changement de méthodes	6
Informations générales complémentaires	7
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	7
Etat des amortissements	7
Etat des provisions	8
Etat des échéances des créances et des dettes	8
Composition du capital social	9
Evaluation des immobilisations corporelles	9
Evaluation des amortissements	9
Titres immobilisés	9
Créances immobilisées	9
Produits à recevoir	10
Charges à payer	10
Variation des capitaux propres	10
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Honoraires des commissaires aux comptes	11
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	11
Engagement en matière de pensions et retraites	11
Identité des sociétés mères consolidant les comptes	12
Liste des filiales et participations	13

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 7 974 889.04 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 52 010.00 Euros et dégageant un déficit de 775 646.71- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1. La réduction de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 06.04.2016 a été effectuée en juin 2018.
Par conséquent, le capital social a été ramené de 38 113 euros à 19 157,25 euros par voie de rachat de 1 243 actions. La situation nette a baissé de 3 426 640 eoros.

2. La transmission universelle du patrimoine de Bouclles Invest au profit de son associé unique Bourson Investments a été effectuée en 2018 suite au procès-verbal du 28.10.2016.

3. Le solde des déficits fiscaux au 31.12.2018 s'élève à 4 641 197 euros.

- 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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

Informations générales complémentaires

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Installations générales agencements aménagements divers	16 823		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	80 636		
TOTAL	97 459		
Autres participations	8 123 157		244 898
Autres titres immobilisés	5 950 779		41 440
TOTAL	14 073 936		286 338
TOTAL GENERAL	14 171 395		286 338

	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			80 636	80 636
TOTAL			97 459	97 459
Autres participations	24 460	165 200	8 178 395	8 178 395
Autres titres immobilisés	3 426 640	417 799	2 147 780	2 147 780
TOTAL	3 451 100	582 999	10 326 175	10 326 175
TOTAL GENERAL	3 451 100	582 999	10 423 634	10 423 634

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	4 991	1 929		6 920
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	78 220	330		78 550
TOTAL	83 211	2 259		85 470
TOTAL GENERAL	83 211	2 259		85 470

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

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	330				
TOTAL	2 259				
TOTAL GENERAL	2 259				

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	1 797 811	707 844	19 653		2 486 002
Sur autres immobilisations financières		18 500			18 500
Autres provisions pour dépréciation	10 000				10 000
TOTAL	1 807 811	726 344	19 653		2 514 502
TOTAL GENERAL	1 807 811	726 344	19 653		2 514 502
Dont dotations et reprises financières		723 094	19 653		

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	3 272 171	3 272 171	
Autres créances clients	19 212	19 212	
Taxe sur la valeur ajoutée	9 778	9 778	
Divers état et autres collectivités publiques	28 907	28 907	
Débiteurs divers	1 560	1 560	
TOTAL	3 331 627	3 331 627	

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	783 668	783 668		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	1 492 541	280 858	791 691	419 992
Emprunts et dettes financières divers	626	626		
Fournisseurs et comptes rattachés	57 885	57 885		
Personnel et comptes rattachés	3 585	3 585		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	19 003	19 003		
Taxe sur la valeur ajoutée	8 611	8 611		
Autres impôts taxes et assimilés	4 517	4 517		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	736 949	736 949		
Groupe et associés	923 583	923 583		
Autres dettes	193 992	193 992		
TOTAL	4 224 960	3 013 277	791 691	419 992

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

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	15.2405	2 500		1 243	1 257

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.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Autres immobilisations	lineaire	5 ans
Matériel de bureau	lineaire	3 ans

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.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.
Cette valeur actuelle est appréciée en tenant compte de la situation financière de la filiale à la clôture de l'exercice et également de ses perspectives d'activité et de résultat.

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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	560 503
Autres immobilisations financières	931 880
Autres créances	28 907
Total	1 521 290

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	998
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	55 916
Dettes fiscales et sociales	4 517
Total	61 432

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	8 192 834
Affectation de résultat à la situation nette de l'AGO	240 618-
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	7 952 216
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	7 952 216
Variation en cours d'exercice	
Variation du capital	18 956-
Variation des primes, reserves, report a nouveau	3 407 684-
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	4 525 576
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	3 426 640-
dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	3 426 640-
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	0

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

- 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 35 440 euros, décomposés de la manière suivante :
- honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 35 440 euros
- honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L. 822-11 :

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		2 259 573
Nantissement de comptes titres	1 700 000	
Rachat des titres PB	90 160	
Caution et avals filiales	369 413	
Clause garantie passif	100 000	
Total (1)		2 259 573
(1) Dont concernant les filiales		2 069 413

Engagements reçus

clause de retour à meilleure fortune	4 774 023
Renaud Bourson	2 480 000
Total	7 254 023

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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

La société Bouson Investements est la société mère du groupe dont les comptes sont consolidés.

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%										
- FINANCIERE DE COELHO	2 269 000	12 190 314	63.16	853 000	853 000	2 561 968		697 788	3 177 876	
- BNG CAPITAL	89 370	1 457 103	59.90	1 612 289	1 111 361				5 454-	
- ABELIA CONSEIL	10 000		51.00					44 141		
- ALPHA VENDOME	304 500		50.74	1 199 999						
- Participations détenues entre 10 et 50 %										
- BJ INDUSTRIES	335 388	1 073 559	46.19	42 703	42 703			2 882 361	168 173	
- BARAQUE	100 000	976 796-	44.05	211 778	74 718	1 546 363			7 715-	
- AVEYRONNAISE I	200 000	748 319-	44.05	589 895	270 090	1 041 783			55 109-	
- SERONI INTERACTIVE	4 590	466 431	13.86	300 001	57 642			776 861	55 404	
B. Renseignements globaux										
- Filiales non reprises en A										
- Participations non reprises en A										
- françaises				96 557	10 707	255 720				