RCS : CHAMBERY
Code greffe : 7301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2020 B 00765
Numéro SIREN : 381 002 625
Nom ou dénomination : BOURSON INVESTMENTS

Ce dépôt a été enregistré le 15/11/2022 sous le numéro de dépôt 16827

BILAN ACTIF

	ACTIF	Exercice N 31/12/2021 12			Exercice N-1 31/12/2020 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	128 413	96 398	32 015	36 704	4 689-	12.78-
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	6 083 360	2 789 556	3 293 803	2 145 236	1 148 568	53.54
	Créances rattachées à des participations	1 653 552		1 653 552	2 851 883	1 198 331-	42.02-
	Autres titres immobilisés	1 256 800	18 500	1 238 300	1 236 350	1 950	0.16
	Prêts						
	Autres immobilisations financières						
	Total II	9 122 125	2 904 454	6 217 670	6 270 173	52 502-	0.84-
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	14 400		14 400	14 400		
	Autres créances	14 383	10 000	4 383	60 003	55 620-	92.70-
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	172 925		172 925	468 755	295 831-	63.11-
	Charges constatées d'avance (3)						
	Total III	201 707	10 000	191 707	543 158	351 451-	64.71-
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)	9 323 832	2 914 454	6 409 378	6 813 331	403 953-	5.93-

(1) Dont droit au bail
(2) Dont a moins d'un an 2 766 512
(3) Dont a plus d'un an

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice N 31/12/2021 12	Exercice N-1 31/12/2020 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 19 157)	19 157	19 157		
	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	3 491 318	2 394 695	1 096 623	45.79
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	110 588-	1 096 623	1 207 211-	110.08-
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	4 603 016	4 713 604	110 588-	2.35-
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	822 237	1 019 600	197 363-	19.36-
	Concours bancaires courants		1 298	1 298-	100.00-
	Emprunts et dettes financières diverses	842 876	947 918	105 041-	11.08-
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	58 657	91 544	32 887-	35.92-
	Dettes fiscales et sociales	31 376	32 802	1 426-	4.35-
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 565	6 565		
	Autres dettes	44 649		44 649	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	1 806 362	2 099 727	293 366-	13.97-
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	6 409 378	6 813 331	403 953-	5.93-
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	1 180 049	1 276 052		

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2021 12			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total	31/12/2020 12	Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	48 000		48 000	48 000		
Chiffre d'affaires NET	48 000		48 000	48 000		
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			3 547		3 547	
Autres produits						
Total des Produits d'exploitation (I)			51 547	48 000	3 547	7.39
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 *			56 361	77 351	20 990-	27.14-
Impôts, taxes et versements assimilés			19 570	20 427	857-	4.20-
Salaires et traitements			59 963	54 612	5 352	9.80
Charges sociales			28 011	24 437	3 574	14.63
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 389	2 836	2 553	90.02
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			80	85	5-	5.50-
Total des Charges d'exploitation (II)			169 375	179 748	10 373-	5.77-
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			117 828-	131 748-	13 920	10.57
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afferents a des exercices anterieurs
(2) Dont charges afferentes a des exercices anterieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2021 12	Exercice N-1 31/12/2020 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	75 740	707 965	632 225-	89.30-
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	25 610	27 084	1 474-	5.44-
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	16 019	11 058	4 961	44.86
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	117 369	746 107	628 738-	84.27-
Charges financieres				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	72 093	33 227	38 866	116.97
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	72 093	33 227	38 866	116.97
2. Résultat financier (V-VI)	45 276	712 880	667 604-	93.65-
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	72 552-	581 133	653 685-	112.48-
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	157 601	573 193	415 592-	72.50-
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	157 601	573 193	415 592-	72.50-
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	37		37	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	195 600	57 703	137 897	238.98
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	195 637	57 703	137 934	239.04
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	38 036-	515 490	553 526-	107.38-
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	326 516	1 367 300	1 040 784-	76.12-
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	437 104	270 678	166 427	61.49
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	110 588-	1 096 623	1 207 211-	110.08-

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

ANNEXE

SOMMAIRE

page

- REGLES ET METHODES COMPTABLES

Principes et conventions générales 5
Permanence ou changement de méthodes 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
Evaluation des amortissements 8
Titres immobilisés 8
Créances immobilisées 8
Produits à recevoir 8
Charges à payer 8

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Montant des engagements financiers 9
Engagement en matière de pensions et retraites 9
Identité des sociétés mères consolidant les comptes 9
Liste des filiales et participations 10

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 6 409 377.65 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 48 000.00 Euros et dégageant un déficit de 110 587.74- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

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

- 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.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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 2018-07 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.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Installations générales agencements aménagements divers	44 828		700
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	82 885		
TOTAL	127 713		700
Autres participations	7 802 694		1 197 143
Autres titres immobilisés	1 254 850		2 550
TOTAL	9 057 544		1 199 693
TOTAL GENERAL	9 185 257		1 200 393

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Installations générales agencements aménagements divers			45 528	45 528
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			82 885	82 885
TOTAL			128 413	128 413
Autres participations		1 262 925	7 736 911	7 736 911
Autres titres immobilisés		600	1 256 800	1 256 800
TOTAL		1 263 525	8 993 711	8 993 711
TOTAL GENERAL		1 263 525	9 122 124	9 122 124

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	10 605	4 309		14 914
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	80 404	1 080		81 484
TOTAL	91 009	5 389		96 398
TOTAL GENERAL	91 009	5 389		96 398

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal.générales agenc.aménag.divers	4 309				
Matériel de bureau informatique mobilier	1 080				
TOTAL	5 389				
TOTAL GENERAL	5 389				

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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	2 805 575		16 019		2 789 556
Sur autres immobilisations financières	18 500				18 500
Autres provisions pour dépréciation	10 000				10 000
TOTAL	2 834 075		16 019		2 818 056
TOTAL GENERAL	2 834 075		16 019		2 818 056
Dont dotations et reprises financières			16 019		

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	2 766 512	2 766 512	
Autres créances clients	14 400	14 400	
Personnel et comptes rattachés	531	531	
Taxe sur la valeur ajoutée	13 852	13 852	
TOTAL	2 795 295	2 795 295	

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 plus de 1 an à l'origine	822 237	195 925	626 313	
Emprunts et dettes financières divers	271	271		
Fournisseurs et comptes rattachés	58 657	58 657		
Personnel et comptes rattachés	1 326	1 326		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	18 839	18 839		
Impôts sur les bénéfices	293	293		
Taxe sur la valeur ajoutée	8 611	8 611		
Autres impôts taxes et assimilés	2 307	2 307		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 565	6 565		
Groupe et associés	842 606	842 606		
Autres dettes	44 649	44 649		
TOTAL	1 806 361	1 180 049	626 313	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	197 363			

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	1 257			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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Evaluation des amortissements

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

Catégorie	Mode	Durée
Agencements et mobiliers	lineaire	5 ans à 10 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 appr éciée 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.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres immobilisations financières	941 500
Total	941 500

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	271
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	48 552
Dettes fiscales et sociales	3 634
Total	52 457

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

Engagements donnés

Avals et cautions		369 413
Autres engagements donnés :		3 761 179
Autres	871 019	
Rachat des titres PB	90 160	
Nantissement titres	2 800 000	
Total (1)		4 130 592
(1) Dont concernant les filiales		369 413

Engagements reçus

clause de retour à meilleure fortune	4 774 023
Renaud Bourson	871 019
Total	5 645 042

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG 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.

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.

BOURSON INVESTMENTS

Société par Actions Simplifiée au capital de 19.157,25 €
Siège social : 110 Impasse de Champ Riond, Le Pied de Ville – 73550 LES ALLUES
RCS CHAMBERY 381 002 625

CMS EXPERTS ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
11 rue roger Bacon
75017 PARIS

Paris, le 8 juin 2022

Lettre remises en mains propres

Cher Monsieur,

Nous avons l'honneur de vous informer que l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle de notre société est convoquée pour le :

MERCREDI 30 JUIN 2022 A 12 H 30

Au siège social, à l'effet de délibérer 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 2021 et quitus à la Présidence ;*
- *Affectation du résultat ;*
- *Renouvellement des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux et consolidés ;*
- *Questions diverses.*

Nous vous remercions de bien vouloir assister à cette assemblée.

Veuillez agréer, Cher Monsieur, l'expression de nos sentiments distingués.

LE PRESIDENT



Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art L 233-15 PCG Art 832-6, 833-6 et 841-6)

Societe BOURSON INVESTMENTS
73550 MERIBEL LES ALLUES

Societe **A. Renseignements détaillés**	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital detenu en %	Valeur comptable des titres detenus		Prets et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnes par la societe	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Resultat net du dernier exercice	Dividendes encaisses par la societe	Observations
				brute	nette						
- Filiales détenues à + de 50%											
- SAS FINANCIERE DE COELHO	2 269 000	12 290 142	71.53	853 000	853 000	289 434		696 900	127 262	75 740	
- SAS BNG CAPITAL	89 370	1 635 878	60 74	1 632 873	972 265				37 401		
- SARL ALPHA VENDOME	10 000		50.74	1 199 999							
- Participations détenues entre 10 et 50 %											
- SAS BARAQUE	100 000	143 844	39.05	733 963	566 225	859 349	243 413		63 554-		
- SARL AVEYRONNAISE I	150 000	66 166	39.05	1 165 645	663 850	224 256	126 000		50 524-		
- QUILOC	10 000		33.30	3 330	3 330	30 710					
- SAS GHI	20 600	424 890	14.59	58 707	58 707	5 596			11 338		
- SARL SERONI INTERACTIVE	4 590	733 369	13.86	300 001	102 253			1 137 453	115 609		
B. Renseignements globaux											
- Filiales non reprises en A											
- Participations non reprises en A											

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
11 rue Roger Bacon
75017 PARIS

SAS BOURSON INVESTMENTS

Société par actions simplifiée au capital de 19 157,25 €

Siège social : 110 Impasse de Champ Riond, le Pied de Ville

73550 LES ALLUES

R.C.S : Chambery B 381 002 625

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2021

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
11 rue Roger Bacon
75017 PARIS

SAS BOURSON INVESTMENTS

Société par actions simplifiée au capital de 19 157,25 €

Siège social : 110 Impasse de Champ Riond, le Pied de Ville

73550 LES ALLUES

R.C.S : Chambery B 381 002 625

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2021

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 2021, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 décrites 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. 441-6 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 15 juin 2022

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 31/12/2021 12			Exercice N-1 31/12/2020 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	128 413	96 398	32 015	36 704	4 689-	12.78-
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	6 083 360	2 789 556	3 293 803	2 145 236	1 148 568	53.54
	Créances rattachées à des participations	1 653 552		1 653 552	2 851 883	1 198 331-	42.02-
	Autres titres immobilisés	1 256 800	18 500	1 238 300	1 236 350	1 950	0.16
	Prêts						
	Autres immobilisations financières						
	Total II	9 122 125	2 904 454	6 217 670	6 270 173	52 502-	0.84-
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	14 400		14 400	14 400		
	Autres créances	14 383	10 000	4 383	60 003	55 620-	92.70-
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	172 925		172 925	468 755	295 831-	63.11-
	Charges constatées d'avance (3)						
	Total III	201 707	10 000	191 707	543 158	351 451-	64.71-
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)	9 323 832	2 914 454	6 409 378	6 813 331	403 953-	5.93-

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an 2 766 512
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice N 31/12/2021 12	Exercice N-1 31/12/2020 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 19 157)	19 157	19 157		
	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	3 491 318	2 394 695	1 096 623	45.79
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	110 588-	1 096 623	1 207 211-	110.08-
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	4 603 016	4 713 604	110 588-	2.35-
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	822 237	1 019 600	197 363-	19.36-
	Concours bancaires courants		1 298	1 298-	100.00-
	Emprunts et dettes financières diverses	842 876	947 918	105 041-	11.08-
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	58 657	91 544	32 887-	35.92-
	Dettes fiscales et sociales	31 376	32 802	1 426-	4.35-
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 565	6 565		
	Autres dettes	44 649		44 649	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	1 806 362	2 099 727	293 366-	13.97-
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	6 409 378	6 813 331	403 953-	5.93-
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	1 180 049	1 276 052		

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2021 12			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total	31/12/2020 12	Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	48 000		48 000	48 000		
Chiffre d'affaires NET	48 000		48 000	48 000		
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			3 547		3 547	
Autres produits						
Total des Produits d'exploitation (I)			51 547	48 000	3 547	7.39
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 *			56 361	77 351	20 990-	27.14-
Impôts, taxes et versements assimilés			19 570	20 427	857-	4.20-
Salaires et traitements			59 963	54 612	5 352	9.80
Charges sociales			28 011	24 437	3 574	14.63
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 389	2 836	2 553	90.02
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			80	85	5-	5.50-
Total des Charges d'exploitation (II)			169 375	179 748	10 373-	5.77-
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			117 828-	131 748-	13 920	10.57
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 afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2021 12	Exercice N-1 31/12/2020 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	75 740	707 965	632 225-	89.30-
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	25 610	27 084	1 474-	5.44-
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	16 019	11 058	4 961	44.86
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	117 369	746 107	628 738-	84.27-
Charges financieres				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	72 093	33 227	38 866	116.97
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	72 093	33 227	38 866	116.97
2. Résultat financier (V-VI)	45 276	712 880	667 604-	93.65-
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	72 552-	581 133	653 685-	112.48-
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	157 601	573 193	415 592-	72.50-
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	157 601	573 193	415 592-	72.50-
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	37		37	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	195 600	57 703	137 897	238.98
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	195 637	57 703	137 934	239.04
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	38 036-	515 490	553 526-	107.38-
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	326 516	1 367 300	1 040 784-	76.12-
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	437 104	270 678	166 427	61.49
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	110 588-	1 096 623	1 207 211-	110.08-

* 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

- REGLES ET METHODES COMPTABLES

Principes et conventions générales 5
Permanence ou changement de méthodes 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
Evaluation des amortissements 8
Titres immobilisés 8
Créances immobilisées 8
Produits à recevoir 8
Charges à payer 8

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Montant des engagements financiers 9
Engagement en matière de pensions et retraites 9
Identité des sociétés mères consolidant les comptes 9
Liste des filiales et participations 10

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 6 409 377.65 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 48 000.00 Euros et dégageant un déficit de 110 587.74- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

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

- 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.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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 2018-07 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.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Installations générales agencements aménagements divers	44 828		700
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	82 885		
TOTAL	127 713		700
Autres participations	7 802 694		1 197 143
Autres titres immobilisés	1 254 850		2 550
TOTAL	9 057 544		1 199 693
TOTAL GENERAL	9 185 257		1 200 393

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Installations générales agencements aménagements divers			45 528	45 528
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			82 885	82 885
TOTAL			128 413	128 413
Autres participations		1 262 925	7 736 911	7 736 911
Autres titres immobilisés		600	1 256 800	1 256 800
TOTAL		1 263 525	8 993 711	8 993 711
TOTAL GENERAL		1 263 525	9 122 124	9 122 124

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	10 605	4 309		14 914
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	80 404	1 080		81 484
TOTAL	91 009	5 389		96 398
TOTAL GENERAL	91 009	5 389		96 398

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal.générales agenc.aménag.divers	4 309				
Matériel de bureau informatique mobilier	1 080				
TOTAL	5 389				
TOTAL GENERAL	5 389				

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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	2 805 575		16 019		2 789 556
Sur autres immobilisations financières	18 500				18 500
Autres provisions pour dépréciation	10 000				10 000
TOTAL	2 834 075		16 019		2 818 056
TOTAL GENERAL	2 834 075		16 019		2 818 056
Dont dotations et reprises financières			16 019		

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	2 766 512	2 766 512	
Autres créances clients	14 400	14 400	
Personnel et comptes rattachés	531	531	
Taxe sur la valeur ajoutée	13 852	13 852	
TOTAL	2 795 295	2 795 295	

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 plus de 1 an à l'origine	822 237	195 925	626 313	
Emprunts et dettes financières divers	271	271		
Fournisseurs et comptes rattachés	58 657	58 657		
Personnel et comptes rattachés	1 326	1 326		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	18 839	18 839		
Impôts sur les bénéfices	293	293		
Taxe sur la valeur ajoutée	8 611	8 611		
Autres impôts taxes et assimilés	2 307	2 307		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 565	6 565		
Groupe et associés	842 606	842 606		
Autres dettes	44 649	44 649		
TOTAL	1 806 361	1 180 049	626 313	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	197 363			

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	1 257			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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Evaluation des amortissements

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

Catégorie	Mode	Durée
Agencements et mobiliers	lineaire	5 ans à 10 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 appr éciée 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.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres immobilisations financières	941 500
Total	941 500

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	271
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	48 552
Dettes fiscales et sociales	3 634
Total	52 457

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

Engagements donnés

Avals et cautions		369 413
Autres engagements donnés :		3 761 179
Autres	871 019	
Rachat des titres PB	90 160	
Nantissement titres	2 800 000	
Total (1)		4 130 592
(1) Dont concernant les filiales		369 413

Engagements reçus

clause de retour à meilleure fortune	4 774 023
Renaud Bourson	871 019
Total	5 645 042

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG 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.

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 832-6, 833-6 et 841-6)

Société A. Renseignements détaillés	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	Observations
				brute	nette						
- Filiales détenues à + de 50%											
- SAS FINANCIERE DE COELHO	2 269 000	12 280 142	71.53	853 000	853 000	289 434		696 900	127 262	75 740	
- SAS BNG CAPITAL	89 370	1 635 878	60.74	1 632 873	972 265				37 401		
- SARL ALPHA VENDOME	10 000		50.74	1 199 999							
- Participations détenues entre 10 et 50 %											
- SAS BARAQUE	100 000	143 844	39.05	733 953	566 225	859 349	243 413		63 554-		
- SARL AVEYRONNAISE I	150 000	66 166	39.05	1 165 645	663 850	224 256	126 000		50 524-		
- QUILOC	10 000		33.30	3 330	3 330	30 710					
- SAS GHI	20 600	424 890	14.59	58 707	58 707	5 595			11 338		
- SARL SERONI INTERACTIVE	4 590	733 369	13.86	300 001	102 253			1 137 453	115 609		
B. Renseignements globaux											
- Filiales non reprises en A											
- Participations non reprises en A											

Société BOURSON INVESTMENTS

110 IMPASSE DE CHAMP RIOND
PIED DE VILLE
73550 MERIBEL LES ALLUES

Certifiés conformes
le 30 juin 2022

Dossier financier de l'exercice en Euros
Période du 01/01/2021 au 31/12/2021

Activité principale de l'entreprise :

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

- Les comptes annuels

Fait à PARIS
Le

ADNS ASSOCIES
49 RUE PIERRE DEMOURS

75017 PARIS
01 42 67 29 83

BOURSON INVESTMENTS

Société par Actions Simplifiée au capital de 19.157,25 €
Siège social : 110 Impasse de Champ Riond, Le Pied de Ville – 73550 LES ALLUES
RCS CHAMBERY 381 002 625

∞0∞

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 JUIN 2022

∞O∞

RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

113

Mesdames, Messieurs,

Le Président a, conformément aux dispositions de l'article L. 227-9 du Code de commerce, établi le présent rapport de gestion pour vous rendre compte de l'activité de la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Nous vous rappelons que les convocations à la présente Assemblée ont été régulièrement adressées ainsi que tous les documents prévus par les statuts et la réglementation actuellement en vigueur.

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE

Activité de l'entreprise

La société a pour objet :

- la prise de participations ou d'intérêts dans toutes entreprises française ou étrangères de toutes nature, sous toutes formes que ce soit, créées ou à créer,

- l'acquisition, la gestion, la cession de tous biens et droits immobiliers, de toutes valeurs mobilières, droits sociaux et de tous patrimoine,

- toutes assistances, prestations et services aux filiales et participations dans les domaines financiers, administratif, comptable, informatique, technique et juridique, la mise à leur disposition des moyens matériels et humains, l'assistance à leur développement,

- la fabrication, l'achat, la vente en gros, demi-gros et détail, la transformation, la régénération de tous métaux, la commission, l'importation, l'exportation, l'emmagasinage, le transport, et plus généralement toutes opérations commerciales touchant les métaux ferreux et non ferreux,

- et généralement toutes opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement en totalité ou en parties, à l'objet social ou à tous objets similaires, connexes ou susceptibles d'en favoriser la réalisation.

Evolution de l'activité de la société pendant l'exercice

Notre activité a généré un chiffre d'affaires de 48.000 € contre 48.000 € au titre de l'exercice précédent. Le total des produits d'exploitation est de 51.547 € contre 48.000 € au titre de l'exercice précédent.

A3

Nos charges d'exploitation s'élèvent à 169.375 €, contre 179.748 € au titre de l'exercice précédent et le résultat d'exploitation déficitaire ressort ainsi à -117.828 € contre un résultat d'exploitation négatif de -131.748 € au titre de l'exercice précédent.

Nous avons réalisé un résultat financier bénéficiaire de 45.276 € contre un résultat financier bénéficiaire de 712.880 € au titre de l'exercice précédent.

Le résultat courant avant impôts ressort à -72.552 € contre 581.133 € au 31 décembre 2021.

Compte tenu d'un résultat exceptionnel de -38.036 € contre 515.490 € au titre de l'exercice précédent, le résultat se solde par une perte de -110.588 € contre un bénéfice de 1.096.623 € au titre de l'exercice précédent.

Faits marquants de l'exercice ayant des retombées sur l'exercice 2021

Néant

Activité des filiales

Dans le domaine de l'assurance :
La société Seroni dont nous détenons 13,86 %, voit son chiffre d'affaires progresser de 16,60 %.

Dans le domaine hôtelier :
Il n'y aucune activité significative.

Dans le domaine Industriel :
Le Groupe Financière de Coelho dont nous détenons 71,53%, continue de faire de bons résultats au travers de sa filiale Métal Blanc.

EVENEMENT INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Néant

ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Eu égard à l'article L. 232-1 du Code de commerce, nous vous informons que la société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

La tendance à l'amélioration des résultats semble se confirmer. Nous continuons à travailler sur les efforts de productivité, et sur nos programmes de réduction de couts supplémentaires.

Nous continuons aussi de prospecter afin de trouver de nouveaux fournisseurs et de nouveaux clients.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

S'agissant des filiales et participations, nous vous avons présenté leur activité lors de notre exposé sur l'activité de la société. Nous vous rappelons que le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.

Prises de participation

Néant

Prises de participation et de contrôle

Néant

Cessions de participation

Néant

INFORMATION SUR LES DETTES ET CREANCES

Concernant le montant des dettes et créances dont le terme est échu, au 31 décembre 2021, le tableau figure en Annexe 1.

PRESENTATION DES COMPTES SOCIAUX

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur. Tous les éléments d'information nécessaires sont fournis dans l'Annexe.

	2021	2020
	€	€
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**48.000**	**48.000**
Total des produits d'exploitation	51.547	48.000
Total des charges d'exploitation	169.375	179.748
RESULTAT D'EXPLOITATION	**-117.828**	**- 131.748**
Total des produits financiers	117.369	746.107
Total des charges financières	72.093	33.227
RESULTAT FINANCIER	**45.276**	**712.880**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**-72.552**	**581.133**
Total des produits exceptionnels	157.601	573.193
Total des charges exceptionnelles	195.637	57.703

RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-38.036**	**515.490**
Impôt sur les bénéfices	0	0
RESULTAT NET (BENEFICE OU PERTE)	**-110.588**	**1.096.623**

AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à -110.588 € de la manière suivante :

Résultat bénéficiaire de l'exercice	-110.588 €
Au Report à nouveau	-110.588 €
Ancien solde du report à nouveau	3.491.318 €
Solde du report à nouveau après l'affectation	3.380.730 €

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons qu'aucun dividende n'a été distribué lors des trois derniers exercices.

DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge des dépenses non déductibles du résultat fiscal.

OBSERVATIONS DU COMITE D'ENTREPRISE

Nous vous rappelons que notre société n'a pas de Comité d'Entreprise ni de délégué du personnel.

CONVENTIONS REGLEMENTEES

Nous allons maintenant vous donner lecture du rapport de votre Commissaire aux comptes sur les comptes annuels et de son rapport spécial sur les conventions réglementées visées aux articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce.

SITUATION DU MANDAT DU PRESIDENT

Le mandat du Président, Monsieur Renaud BOURSON, n'est pas venu à expiration.

SITUATION DES MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les mandats de la société CMS EXPERTS ASSOCIES réprésenté par M. Claude CORNUOT, Commissaire aux comptes titulaire et celui de M. Clément Philippe, comissaire aux comptes suppléant sont arrivés à expiration au 31 décembre 2021, l'assemblée générale

décide de renouveler le mandant de CMS EXPERTS ASSOCIES pour une période de six exercices, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2027.

Le mandat du Commissaire aux comptes suppléant n'est pas renouvelé considérant l'absence d'obligation légale.

Les commissaires aux comptes de la Société sont autorisés à adresser directement au greffe du Tribunal de commerce, dans les délais qui s'imposent à la société, les documents relatifs à l'acceptation de ses fonctions.

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

SITUATION DES MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES SOCIAUX ET CONSOLIDES

Nous vous informons que le mandat des Commissaires aux comptes sociaux consolidés de Monsieur Olivier MONTALANT et de Monsieur Matthieu LEGRAIN ne sont pas venus à expiration.

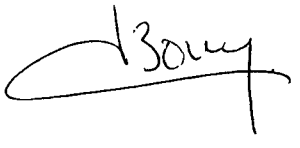
CONVENTIONS ANTERIEURES

Les conventions antérieures se sont normalement poursuivies au cours de l'exercice écoulé.

***

Nous vous remercions de votre écoute et vous invitons à adopter les résolutions que nous soumettons à votre vote.

Le Président.



BOURSON INVESTMENTS

Société par Actions Simplifiée au capital de 19.157,25 €

Siège social : 110 Impasse de Champ Riond, Le Pied de Ville – 73550 LES ALLUES

RCS CHAMBERY 381 002 625

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 JUIN 2022

Le trente juin deux mille vingt-deux à 12 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.

Les Commissaires aux comptes, **le Cabinet CMS Experts Associés et Monsieur Olivier MONTALANT**, régulièrement convoqués sont absents et excusés.

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 rapports des Commissaires aux comptes ;*
- *Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;*
- *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.

1.3

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 des rapports des Commissaires aux comptes ;*
- *Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et quitus à la Présidence ;*
- *Affectation du résultat ;*
- *Renouvellement des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés ;*
- *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 2021 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 -110.588 € de la manière suivante :

Résultat bénéficiaire de l'exercice	-110.588 €
Au Report à nouveau	-110.588 €
Ancien solde du report à nouveau	3.491.318 €
Solde du report à nouveau après l'affectation	3.380.730 €

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons qu'il n'a pas été distribué de dividendes lors des trois derniers exercices.

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

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture des rapports des Commissaires aux comptes prend acte de l'absence de conventions réglementées.

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

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Président, décide de renouveler la **société CMS EXPERTS ASSOCIES représenté M. Claude CORNUOT, en qualité de Commissaire aux comptes titulaire.**

La durée des fonctions desdits Commissaires aux comptes expirera à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027.

L'Assemblée Générale constate que la nomination d'un commissaire aux compte suppléant n'est plus obligation légale. En conséquence, le mandat de M. Clément Philippe, en qualité de Commissaire aux comptes suppléant n'est pas renouvelé.

Cette résolution 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 13 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

